
Andersen & Martini A/S

Årsrapport for 2019

CVR nr. 35 03 72 09
Agenavej 15, 2670 Greve

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsam-
ling den _____
2020

Erik Justesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Årsregnskab 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultat og totalindkomstopgørelse	13
Balance 31. december	14
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskabet	Andersen & Martini A/S Agenavej 15 2670 Greve Telefon: 36 93 10 00 Telefax: 36 93 10 01 Hjemmeside: www.am.dk E-mail: info@am.dk CVR-nr.: 35 03 72 09 Stiftet: 6. februar 2013 Hjemsted: Greve Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henning Hürdum, formand Erik Justesen, næstformand Martin Thorborg Poul Henrik Tvede Frederik Peter Bodum Groth
Direktion	Peter Hansen, administrerende direktør Jesper Bjørn Hansen, direktør
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Koncernforhold	Selskabet er 100 % ejet af Andersen & Martini Holding A/S, CVR-nr. 15 31 37 14

Hoved- og nøgletal

	2019 (t.kr.)	2018 (t.kr.)	2017 (t.kr.)	2016 (t.kr.)	2015 (t.kr.)
Omsætning	770.523	410.204	405.423	431.385	234.474
Salgs- og administrationsomkostninger	-92.446	-47.703	-47.141	-47.336	-21.497
EBITDA	3.831	5.499	7.391	8.118	8.165
Resultat før skat og afskrivninger, efter renter	32	2.608	3.360	4.691	5.235
Resultat af primær drift	-96	3.039	4.734	5.378	4.289
Resultat af finansielle poster	-3.799	-2.891	-4.031	-3.427	-2.930
Resultat før skat	-3.895	148	703	1.951	1.359
Selskabsskat	782	-41	-166	-459	-367
Årets resultat	-3.113	107	537	1.492	992
Balancesum	190.614	100.683	98.154	94.575	79.106
Egenkapital	48.670	28.024	27.917	27.380	25.888
Gæld og hensættelser	141.944	72.659	70.237	67.195	53.218
Investering i materielle anlægsaktiver	3.243	1.975	3.455	8.724	12.067
Af- og nedskrivninger	3.927	2.460	2.657	2.740	3.876
Bruttomargin	12,0%	12,4%	12,8%	12,2%	11,0%
Overskudsmargin	0,0%	0,7%	1,2%	1,2%	1,8%
Egenkapitalandel (soliditet)	25,5%	27,8%	28,4%	29,0%	32,7%
Egenkapitalforrentning	-8,1%	0,4%	1,9%	5,6%	7,5%

Selskabet er pr. 1. januar 2019 fusioneret med søsterselskabet Andersen & Martini Auto A/S. Nøgletallene for 2015-2018 er om følge heraf ikke tilpasset.

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er salg af nye og brugte biler samt relaterede serviceaktiviteter. Selskabet har indgået aftale med Kia Motors Danmark samt K.W. Bruun / Peugeot Danmark om forhandling af bilmærkerne Kia og Opel i Københavnsområdet og Peugeot i Ballerup og Søborg.

På eftermarkedet tilbydes salg og service på såvel værkstedsarbejde som på reservedele til en bred palette af bilmærker på konkurrencedygtige vilkår, men med vægten på Kia, Opel, Peugeot og Tesla (Greve afdeling).

I tilknytning til de omtalte aktiviteter har Andersen & Martini på hovedkontoret på Agenavej i Greve centraliseret kompliceret værkstedsarbejde med pladearbejde samt autolakering, med henblik på at udnytte stordriftsfordele. Det centrale brugtvognscenter er ligeledes henlagt til vores domicil i Greve.

Andersen & Martini har fokus på øget digitalisering med henblik på at styrke salg og service og sikre effektivitetsforbedringer. Markedsføringen er udbygget med løbende tilbud om nye tilbud af produkter og indkaldelse til service m.v. Det er eksempelvis ligeledes muligt for kunderne at være i løbende dialog med os. Således kan kunden on-line bestille service på værksted, ligesom det 24/7 er muligt at få direkte kontakt til en medarbejder i virksomheden.

Selskabet er pr. den 1. januar 2019 fusioneret med søsterselskabet Andersen & Martini Auto A/S med Selskabet som fortsættende selskab. Selskabet har således i 2019, som ovennævnt, ligeledes forhandlet og serviceret nye såvel som brugte Opel.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet driver forretning fra lejede lokaler i ejendommene; Agenavej 15, Greve – Englandsvej 386, Kastrop – Hovedvejen 196, Glostrup – Husmandsvej 3, Tåstrup – Gladsaxe Møllevej 19 og Gladsaxevej 340, Søborg og Tempovej 19-21, Ballerup, som ejes af Andersen & Martini Holding A/S.

Alle medarbejdere er efter fusion med Andersen & Martini Auto A/S ansat i dette selskab, inkl. alle administrative funktioner.

Salg og indtjening har været skuffende i forhold til forretningsplanen.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer en stigning i såvel aktivitet som indtjening i regnskabsåret 2020.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Risici

Generel risiko

Selskabet forhandler biler fra Kia Motors Danmark samt K.W. Bruun / Peugeot Danmark. Det er ledelsens vurdering, at risikoen ved at handle med disse enheder er minimal.

Valutarisiko

Selskabets transaktioner foregår primært i DKK, hvorfor der ikke foreligger valutarisici i nævneværdig grad.

Renterisiko

Selskabets rentebærende nettogæld består af lån og kassekredit i pengeinstitut samt leasinggæld med variabel rente. Der har ikke været væsentlige ændringer i renteniveaet i 2019 og ledelsen forventer heller ikke væsentlige ændringer i renteniveaet i 2020.

Kreditrisiko

Selskabets kreditrisiko knytter sig primært til værkstedsdriften og vurderes som beskeden, da denne er fordelt over mange mindre debitorer, som betaler enten kontant eller med 8-14 dages kredit. Enkelte større leasingselskaber har løbende måned + 20 dages kredit. Selskabet vil lide et stort tab, såfremt ét af de store leasingselskaber, eller én af de store banker, som køber biler med 8 dages kredit, måtte komme i vanskeligheder. Denne risiko vurderes beskeden. Øvrige kunder betaler kontant før levering af biler.

Likviditetsrisiko

Selskabet har trækingsrettigheder samt lån i danske banker på henholdsvis kr. 40 mio. og kr. 10 mio. Likviditetsmæssige udsving forekommer primært ved større leverancer af biler, og her har selskabet yderligere finansieringsmuligheder i form af fleksible kreditter vedrørende nye lagerbiler.

De fleste demo- og udlejningsbiler er finansieret ved leasing, og disse er typisk solgt før leasingperiodens udløb, hvorfor den likviditetsmæssige risiko her er begrænset.

Redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99a og redegørelse for den køns-mæssige sammensætning af ledelsen, jf. årsregnskabslovens § 99b

Der henvises til selskabets hjemmeside, hvor disse emner er beskrevet.

https://am.dk/media/4092/corporate-social-responsibility-vedr-aarsregnskab-2019_ml15032020.pdf

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019 for Andersen & Martini A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 17. marts 2020

Direktion

Peter Hansen
(administrerende direktør)

Jesper Bjørn Hansen
(direktør)

Bestyrelse

Henning Hürdum
(formand)

Erik Justesen
(næstformand)

Martin Thorborg

Poul H. Tvede

Frederik Peter Bodum Groth

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Andersen & Martini A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Andersen & Martini A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge

Andersen & Martini A/S

af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Greve, den 17. marts 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild
statsautoriseret revisor
mne33262

Ferass Hamade
statsautoriseret revisor
mne35441

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Andersen & Martini A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore regnskabsklasse C virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Fusion

Selskabet er fusioneret med søsterselskabet Andersen & Martini Auto A/S med virkning fra 01. januar 2019. Sammenlægningen er gennemført ved anvendelse af "book-value"-metoden. Denne metode kræver ikke tilpasning af sammenligningstal for tidligere regnskabsår. De overtagne aktiver og passiver er indregnet til de regnskabsmæssige værdier. Værdien af de indskudte nettoaktiver på overdragelsestidspunktet er bogført på egenkapitalen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af produkter og tjenesteydelser indregnes i resultatet, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Indtægter fra serviceaftaler indregnes som nettoomsætning, i takt med den aftalte tjenesteydelse leveres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde.

Nettoomsætning opgøres eksklusive moms, registreringsafgift og andre afgifter, der opkræves på vegne af tredjemand, og rabatter.

Modtagne leasingydelser omfatter indtægter fra udlejning/leasing af biler og indregnes over kontraktens løbetid.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger, herunder vareforbrug indeholder omkostninger afholdt for at opnå årets nettoomsætning, herunder afskrivninger, lønninger og gager.

Salgsomkostninger

Salgsomkostninger indeholder omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver indeholder erhvervet software og licenser, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider.

Software og licenser afskrives over 3 til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i mindre bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden er forskellig.

Tekniske anlæg og maskiner	5-10 år
Driftsmateriel og inventar	3- 5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For leasingbiler på operationelle leasingkontrakter foretages afskrivninger til skønnet scrapværdi over leasingperioden, typisk 1-3 år.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger, salgsomkostninger samt administrationsomkostninger.

Afskrivningsmetoder, brugstider og restværdier revurderes løbende. Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi, jf. afsnittet om nedskrivning nedenfor.

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver

De regnskabsmæssige værdier af materielle aktiver med bestemmelige brugstider gennemgås på balancedagen for at fastsætte, om der er indikationer på værdiforringelse. Hvis dette er tilfældet, opgøres aktivets genindvindingsværdi for at fastslå behovet for eventuel nedskrivning og omfanget heraf.

Anvendt regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Varebeholdninger

Beholdninger af nye og brugte biler optages til faktisk anskaffelsespris. Beholdninger af reservedele m.v. opgøres til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Anskaffelsespriser opgøres inkl. hjemtagelsesomkostninger med tillæg af direkte og indirekte produktionsomkostninger.

For beholdninger, hvor den forventede salgspris med fradrag af eventuelle færdiggørelsesomkostninger og omkostninger til at effektuere salget (nettorealisationstværdien) er lavere end anskaffelsesprisen henholdsvis kostprisen, foretages nedskrivning til nettorealisationstværdien. Nettorealisationstværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrører værkstedsarbejde og måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde (produktionsmetoden) fratrukket foretagne a conto faktureringer. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller forpligtelser, afhængig af om nettoværdien udgør et tilgodehavende eller en forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Forudbetalinger fra kunder

Forudbetaling fra kunder indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Forudbetaling fra kunder måles til kostpris.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Pengestrømsopgørelse

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da denne indgår i koncernregnskabet for Andersen & Martini A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Anvendte nøgletal er beregnet som følger:

$$\text{Egenkapitalforrentning:} \\ \frac{\text{Periodens resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

$$\text{Overskudsmargin:} \\ \frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Omsætning}}$$

$$\text{Bruttomargin:} \\ \frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Omsætning}}$$

$$\text{Egenkapitalandel (soliditet):} \\ \frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Balancesum}}$$

Resultatopgørelse

	Note	2019 (t.kr.)	2018 (t.kr.)
Nettoomsætning		770.523	410.204
Produktionsomkostninger	1	-678.173	-359.462
Bruttoresultat		92.350	50.742
Salgsomkostninger	1	-57.165	-31.530
Administrationsomkostninger	1	-35.281	-16.173
Resultat af primær drift		-96	3.039
Finansielle indtægter	2	76	69
Finansielle omkostninger	3	-3.875	-2.960
Resultat før skat		-3.895	148
Skat af ordinært resultat	4	782	-41
Årets resultat		-3.113	107
Forslag til resultatdisponering	5		

Balance 31. december

Aktiver	Note	2019 (t.kr.)	2018 (t.kr.)
Software og licenser	6	4.730	403
Immaterielle anlægsaktiver		4.730	403
Indretning af lejede lokaler		2.665	3.010
Tekniske anlæg og maskiner		3.692	2.983
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.846	1.694
Leasingbiler		575	1.399
Materielle anlægsaktiver	7	9.778	9.086
Andre værdipapirer		499	0
Deposita mv.		8.978	5.775
Finansielle anlægsaktiver	8	9.477	5.775
Anlægsaktiver i alt		23.985	15.264
Nye og brugte biler samt reservedele	9	142.621	71.973
Varebeholdninger		142.621	71.973
Tilgodehavender fra salg		20.053	11.137
Igangværende arbejder for fremmed regning		90	9
Andre tilgodehavender		2.141	2.181
Forudbetalte omkostninger		487	0
Udskudt skatteaktiv	4	1.237	119
Tilgodehavender		24.008	13.446
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver i alt		166.629	85.419
Aktiver i alt		190.614	100.683

Balance 31. december

Passiver	Note	2019 (t.kr.)	2018 (t.kr.)
Aktiekapital		10.000	500
Overført resultat		38.670	27.524
Egenkapital i alt	10	48.670	28.024
Lån		10.000	0
Andre forpligtelser		3.897	311
Langfristede forpligtelser		13.897	311
Gæld til pengeinstitutter		25.597	17.434
Gæld vedrørende leasede demo- og udlejningsbiler		23.152	10.075
Leasinggæld		123	846
Forudbetalinger fra kunder		576	284
Leverandørgæld		48.577	19.360
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.936	8.622
Anden gæld		22.086	15.727
Kortfristede forpligtelser i alt		128.047	72.348
Forpligtelser i alt		141.944	72.659
Passiver i alt		190.614	100.683

Eventualposter m.v.	11
Økonomiske forpligtelser og sikkerhedsstillelser	12
Nærtstående parter	13
Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning	14

Noter

Note 1 - Personalemkostninger

	2019	2018
	(t.kr.)	(t.kr.)
Gager og lønninger, inkl. management-fee	106.318	54.040
Pensioner	8.693	4.192
Andre omkostninger til social sikring	1.277	701
	116.288	58.933

Gennemsnitligt antal medarbejdere	246	137
-----------------------------------	------------	------------

Gage til selskabets direktion (heraf pension t.kr. 535/536)	4.485	4.509
---	--------------	--------------

Note 2 – Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	31
Øvrige renteindtægter	76	38
	76	69

Note 3 - Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	148	124
Øvrige renteomkostninger, gebyrer mv.	3.727	2.836
	3.875	2.960

Note 4 - Skat af årets resultat / udskudt skatteaktiv

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering tidligere år	0	0
Regulering af udskudt skat	782	41
	782	41

Skat af ordinært resultat kan forklares således:

Beregnet 22% skat af ordinært resultat før skat	857	33
---	-----	----

Skatteeffekt af:

Ikke fradragsberettigede omkostninger	-75	8
Regulering tidligere år	0	0
	782	41

Noter

Note 4 - Skat af årets resultat / udskudt skatteaktiv (fortsat)

	2019 (t.kr.)	2018 (t.kr.)
Udskudt skat 01.01.2019	119	161
Regulering vedr. fusion samt tidligere år	336	-1
Årets udskudte skat	782	-41
Udskudt skatteaktiv 31.12.2019	1.237	119
<i>Udskudt skat vedrører:</i>		
Anlægsaktiver	-1.210	-192
Omsætningsaktiver	127	98
Gældsforpligtigelser	139	74
Skattemæssigt resultat - sambeskatning	2.181	139
	1.237	119

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet, Andersen & Martini A/S.

Note 5 – Forslag til resultatdisponering

Overført overskud eller underskud	-3.113	107
Disponeret i alt	-3.113	107

Note 6 – Immaterielle anlægsaktiver

	Software og licenser (t.kr.)
Kostpris 01.01.2019	518
Tilgang ved fusion 01.01.2019	2.329
Tilgang i øvrigt	3.443
Afgang	0
Kostpris 31.12.2019	6.290
Afskrivninger 01.01.2019	115
Afskrivninger ved fusion 01.01.2019	467
Afskrivninger	978
Afgang	0
Afskrivning 31.12.2019	1.560
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	4.730
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018	403

Andersen & Martini A/S

Noter

Note 7 – Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler (t.kr.)	Tekniske anlæg og maskiner (t.kr.)	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (t.kr.)	Leasing- biler (t.kr.)	I alt (t.kr.)
Kostpris 01.01.2019	4.074	5.545	4.152	1.650	15.421
Tilgang ved fusion 01.01.2019	72	4.179	2.481	0	6.732
Tilgang i øvrigt	15	663	1.734	831	3.243
Afgang	0	-36	-662	-1.890	-2.588
Kostpris 31.12.2019	4.161	10.351	7.705	591	22.808
Afskrivninger 01.01.2019	1.064	2.562	2.458	251	6.335
Afsskrivning ved fusion 01.01.2019	17	2.664	2.083	0	4.764
Afskrivninger	415	1.469	921	144	2.949
Afgang	0	-36	-603	-379	-1.018
Afskrivning 31.12.2019	1.496	6.659	4.859	16	13.030
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	2.665	3.692	2.846	575	9.778
Heraf leasede aktiver	0	0	0	124	124
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018	3.010	2.983	1.694	1.399	9.086

Omsætning fra leasingaktivitet udgør i 2019 t.kr. 582 og i 2020 t.kr. 11. Leasingbiler er under afvikling og forventes reduceret yderligere i 2020

Note 8 – Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer (t.kr.)	Deposita (t.kr.)
Regnskabsmæssig værdi 01.01.2019	0	5.775
Tilgang	499	3.704
Afgang	0	-500
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	499	8.979
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018	0	5.775

Note 9 – Varebeholdninger

Finansielt leasede demo- og udlejningsbiler indgår i varebeholdninger med t.kr. 23.152 (2018: t.kr.10.075).

Noter

Note 10 - Egenkapital

	Aktiekapital (t.kr.)	Overkurs (t.kr.)	Overført resultat (t.kr.)	Foreslået udbytte (t.kr.)	I alt (t.kr.)
Egenkapital 31.12.2018	500	0	27.524	0	28.024
Fusion med Andersen & Martini Auto A/S	9.500	14.259			23.759
Overførsel		-14.259	14.259		0
Årets resultat 2019			-3.113		-3.113
Foreslået udbytte for 2019			0		0
Egenkapital 31.12.2019	10.000	0	38.670	0	48.670

Note 11 - Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Huslejeoplyttelser vedrørende leje af ejendomme udgør t.kr. 85.682, svarende til 60 måneders uopsigelighed (2020: t.kr. 17.136 / 1-5 år: t.kr. 68.546 / efter 5 år: t.kr. 0). Ejendommene lejes af moderselskabet Andersen & Martini Holding A/S.

Selskabet er sambeskattet med moderselskab og hæfter solidarisk for skattebetalinger.

Note 12 – Økonomiske forpligtelser og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant overfor pengeinstitutter, kr. 40 mio., med pant i nye biler (ex. Peugeot og Opel biler), brugte biler, reservedele, varedebitorer og driftsmateriel.

Virksomhedspant overfor Jyske Finans, kr. 37 mio. og kr. 70 mio., med pant i henholdsvis nye Peugeot biler og nye Opel biler.

Note 13 - Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Andersen & Martini Holding A/S (moderselskab), Greve
Helmsman Holding ApS, Hellerup
Commander Holding ApS (ultimativt moderselskab), Hellerup

I henhold til Årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 oplyses, at transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Andersen & Martini Holding A/S, Greve og Commander Holding ApS, Hellerup.

Note 14 – Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Selskabet har truffet foranstaltninger i forhold til den helt ekstraordinære situation omkring corona-virus for primært at beskytte medarbejdere og kunder og sekundært at sikre selskabets økonomi. For nærværende er det ikke muligt at forudsæ den økonomiske konsekvens af denne situation.