

## Sydjysk Reservedele A/S

Vinkelvej 10 · 6600 Vejen

Vejen Tlf. 7536 2544 · Vejle Tlf. 7582 3155 · www.sydjysk-reservedele.dk



# Sydjysk Reservedele A/S

Vinkelvej 10  
6600 Vejen

CVR-nr. 75 14 35 16

Årsrapport for 2018  
(35. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 31. maj 2019

---

Palle Fjord Thomsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	12
Balance pr. 31. december 2018	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018	16
Noter til årsrapporten	18

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Sydjydsk Reservedele A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 17. april 2019

### Direktion

Bjarne Fjord Thomsen

### Bestyrelse

Erik Nymann

Bjarne Fjord Thomsen

John-Ole Rasmussen

Palle Fjord Thomsen

Karl Alfred Aagaard Schmidt

Jan Folden Christensen

Brian Drongesen Schmidt

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## *Til kapitalejeren i Sydjysk Reservedele A/S*

### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sydjysk Reservedele A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Silkeborg, den 17. april 2019

Kreston SR  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 94 87 94

Jens Villemann  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34151

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Sydjydsk Reservedele A/S  
Vinkelvej 10  
6600 Vejen

CVR-nr.: 75 14 35 16

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Stiftet: 28. juni 1984

Regnskabsår: 35. regnskabsår

Hjemsted: Vejen

### Bestyrelse

Erik Nymann  
Bjarne Fjord Thomsen  
John-Ole Rasmussen  
Palle Fjord Thomsen  
Karl Alfred Aagaard Schmidt  
Jan Folden Christensen  
Brian Drongesen Schmidt

### Direktion

Bjarne Fjord Thomsen

### Revisor

Kreston SR  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Torvet 7, 1.  
8600 Silkeborg

### Pengeinstitut

Sydbank A/S  
Jernbanegade 14  
6000 Kolding

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive engrosvirksomhed indenfor automobilbranchen og anden hermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Værdien af tilgodehavender fra salg er behæftet med risici, idet indgåede afdragsordninger, forventninger til betalingsplaner og -evner hos kunder, kan blive påvirket af andre eksterne forhold, ligesom anlagte forudsætninger og skøn er behæftet med naturlig usikkerhed. Det er ledelsens vurdering, at der er foretaget de fornødne nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Værdien af lageret er udtryk for bruttolager nedskrevet for ukurans med hensyn til teknisk og økonomisk forældelse. Den foretagne nedskrivning beror væsentligt på skøn, hvilket implicit er behæftet med iboende risiko. Det er ledelsens vurdering, at de varenumre, der er nedskrevet til lavere nettorealisationsevner, kan afsættes til den nedskrevne værdi.

### Usædvanlige forhold

Ved revisionen af primo balancen og sammenligningstallene for perioden 2017, er der identificeret forhold, der har krævet korrektion af egenkapitalen primo og i sammenligningstal, da forholdet samlet set er væsentlig for det retvisende billede af årets resultat, vurdering af udviklingsretning og -trend samt egenkapital og balancesum. Der henvises til beskrivelse i regnskabet.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 89.531, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 6.305.103.

Selskabet har fastholdt aktivitetsniveauet, men dækningsgraden er under pres, hvilket tilskrives markedsmæssige forhold.

### Finansiering

Branchen oplever en vis træghed i indbetalinger fra kunder, hvilket tilskrives den trængte økonomiske situation indenfor autobranchen.

Selskabet er i den forbindelse indgået afdrags-ordninger med kunder med det formål, at nedbringe bindingerne i debitorer og mindske kreditrisikoen. Dette medfører implicit, at selskabets egne kreditfaciliteter er knappe uden dog, at der er likviditetsmæssige udfordringer. Det er ledelsens vurdering, at selskabet og koncernen råder over tilstrækkelige kreditfaciliteter for opretholdelse af driften i mindst 12 måneder fra statusdagen.

Selskabet har optaget bankgæld til midlertidig finansiering af overtagelse af et søsterselskab, hvilket øger balancesummen og reducerer soliditeten.

## Ledelsesberetning

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Perioden efter status har været præget af god aktivitet, og der spores en positiv udvikling i markedet på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen. Ledelsen forventer et overskud for 2019, end det i 2018 realiseret resultat.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sydjydsk Reservedele A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

## Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-7 år	0-20 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Ka pi tal an de le må les til kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

#### Udbytte

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

### Selskabsskat 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

## Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>5.544.259</b>	<b>5.638.235</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-5.379.783</u>	<u>-5.220.062</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>164.476</b>	<b>418.173</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-198.496</u>	<u>-228.875</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-34.020</b>	<b>189.298</b>
Finansielle indtægter	2	192.233	226.293
Finansielle omkostninger	3	<u>-264.785</u>	<u>-187.793</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-106.572</b>	<b>227.798</b>
Skat af årets resultat	4	<u>17.041</u>	<u>-54.450</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-89.531</u></b>	<b><u>173.348</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		650.000	0
Overført resultat		<u>-739.531</u>	<u>173.348</u>
		<b><u>-89.531</u></b>	<b><u>173.348</u></b>

## Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		495.782	501.926
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>495.782</b>	<b>501.926</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		85.000	85.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>85.000</b>	<b>85.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>580.782</b>	<b>586.926</b>
Færdigvarer og handelsvarer		12.216.054	12.463.749
<b>Varebeholdninger</b>		<b>12.216.054</b>	<b>12.463.749</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6	2.543.284	2.646.054
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.032.275	265.820
Andre tilgodehavender		1.311.616	1.166.657
Udskudt skatteaktiv		53.000	57.812
Selskabsskat		21.977	0
Periodeafgrænsningsposter		126.424	95.386
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.088.576</b>	<b>4.231.729</b>
Værdipapirer		7.755	12.494
<b>Værdipapirer</b>		<b>7.755</b>	<b>12.494</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>32.820</b>	<b>36.213</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>17.345.205</b>	<b>16.744.185</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>17.925.987</b>	<b>17.331.111</b>

## Balance pr. 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		1.200.000	1.200.000
Overført resultat		4.455.103	5.194.634
Foreslået udbytte for regnskabsåret		650.000	0
<b>Egenkapital</b>	7	<b><u>6.305.103</u></b>	<b><u>6.394.634</u></b>
Andre kreditinstitutter		62.465	232.422
Leasingforpligtelser		188.734	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b><u>251.199</u></b>	<b><u>232.422</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	216.031	272.813
Kreditinstitutter		6.095.014	5.246.638
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.084.308	4.128.439
Gæld til tilknyttede virksomheder		57.017	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		96.376	74.028
Selskabsskat		0	151.147
Anden gæld		820.939	830.990
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>11.369.685</u></b>	<b><u>10.704.055</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>11.620.884</u></b>	<b><u>10.936.477</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>17.925.987</u></b>	<b><u>17.331.111</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	9		
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	10		
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		



## Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.200.000	5.541.422	0	6.741.422
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	-346.788	0	-346.788
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018	1.200.000	5.194.634	0	6.394.634
Årets resultat	0	-739.531	650.000	-89.531
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>1.200.000</b>	<b>4.455.103</b>	<b>650.000</b>	<b>6.305.103</b>

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	1.200.000	5.021.286	6.221.286
Årets resultat	0	173.348	173.348
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>1.200.000</b>	<b>5.194.634</b>	<b>6.394.634</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat		-89.531	173.348
Reguleringer	13	232.422	216.504
Ændring i driftskapital	14	-1.108.419	-841.253
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-965.528</b>	<b>-451.401</b>
Renteindbetalinger og lignende		192.233	226.292
Renteudbetalinger og lignende		-263.883	-189.330
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-1.037.178</b>	<b>-414.439</b>
Betalt selskabsskat		-151.271	-136.794
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-1.188.449</b>	<b>-551.233</b>
Salg af materielle anlægsaktiver		56.660	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>56.660</b>	<b>0</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-894.906
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-100.477	-165.693
Ændring i mellemværende med tilknyttede virksomheder		191.073	1.637.753
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		810.371	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		227.429	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>1.128.396</b>	<b>577.154</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-3.393</b>	<b>25.921</b>
Likvide beholdninger		36.213	10.292
Værdipapirer		12.495	10.960
Likvider 1. januar 2018		48.708	21.252
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-4.740	1.535
<b>Likvider 31. december 2018</b>		<b>40.575</b>	<b>48.708</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		32.820	36.213
Værdipapirer		7.755	12.495

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018 (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		kr.	kr.
<b>Likvider 31. december 2018</b>		<b><u>40.575</u></b>	<b><u>48.708</u></b>

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.099.351	4.970.739
Andre omkostninger til social sikring	175.557	152.898
Andre personaleomkostninger	<u>104.875</u>	<u>96.425</u>
	<b><u>5.379.783</u></b>	<b><u>5.220.062</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17</u>	<u>17</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	12.024	38.546
Andre finansielle indtægter	<u>180.209</u>	<u>187.747</u>
	<b><u>192.233</u></b>	<b><u>226.293</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	902	0
Andre finansielle omkostninger	<u>263.883</u>	<u>187.793</u>
	<b><u>264.785</u></b>	<b><u>187.793</u></b>

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-21.853	151.262
Årets udskudte skat	4.812	-96.812
	<u><b>-17.041</b></u>	<u><b>54.450</b></u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	-23.446	50.116
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	6.207	4.359
Afrunding	198	-25
	<u><b>-17.041</b></u>	<u><b>54.450</b></u>
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2018		1.975.536
Tilgang i årets løb		356.004
Afgang i årets løb		-487.750
Kostpris 31. december 2018		<u>1.843.790</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		1.473.612
Årets afskrivninger		184.710
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-310.314
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		<u>1.348.008</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>		<u><b>495.782</b></u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver		<u>326.147</u>

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>6 Tilgodehavender</b>		
Af de samlede tilgodehavender fra salg forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	<u>975.000</u>	<u>900.000</u>

## 7 Egenkapital

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

## 8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Andre kreditinstitutter	394.422	229.465	167.000	0
Leasingforpligtelser	<u>110.813</u>	<u>237.765</u>	<u>49.031</u>	<u>0</u>
	<u><b>505.235</b></u>	<u><b>467.230</b></u>	<u><b>216.031</b></u>	<u><b>0</b></u>

## 9 Usikkerhed ved indregning og måling

Værdien af tilgodehavender fra salg er behæftet med risici, idet indgåede afdragsordninger, forventninger til betalingsplaner og -evner hos kunder, kan blive påvirket af andre eksterne forhold, ligesom anlagte forudsætninger og skøn er behæftet med naturlig usikkerhed. Det er ledelsens vurdering, at der er foretaget de fornødne nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Værdien af lageret er udtryk for bruttolager nedskrevet for ukurans med hensyn til teknisk og økonomisk forældelse. Den foretagne nedskrivning beror væsentligt på skøn, hvilket implicit er behæftet med iboende risiko. Det er ledelsens vurdering, at de varenumre, der er nedskrevet til lavere nettorealiseringsværdi, kan afsættes til den nedskrevne værdi.

## Noter

### 10 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Ved revisionen af primo balancen er der identificeret fejl i varelageret. Korrektionen er behandlet efter reglerne om væsentlige fejl. Dette fordi den beløbsmæssige påvirkning af rettelsen er betydelig for indeværende års regnskab, og ville medføre at årets resultat, herunder vurdering af udviklingsretning og -trend, ikke vil være retvisende.

Sidste års resultat (2017) er reduceret med 445 tkr. før skat og +98 tkr. i udskudt skat, netto en ændring på -347 tkr.

Balancesummen for 2017 er steget med 58 tkr.

Egenkapitalen er netto reduceret med 347 tkr., som vedrører førnævnte netto resultatpåvirkning

Udskudt skat udgør i sammenligningstallene et aktiv på 58 tkr. i stedet for den rapporterede hensættelse på 40 tkr., en bruttoændring på 98 tkr. svarende til 22% af førnævnte korrektion.

### 11 Eventualposter mv.

Selskabet hæfter for sædvanlig garantiforpligtelse på solgte varer samt produktansvar.

#### **Kautions- og garantiforpligtelser**

Selskabet har til fordel for S.Burchardt Nielsen Autodele A/S' engagement med pengeinstitut afgivet selvskyldnerkaution.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Sydjydsk Holding Vejen ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat, kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har overfor Sydjydsk Industriteknik i Vejen ApS og Ejendomsanpartsselskabet Vinkelvej 10, Vejen' pengeinstitut stillet sikkerhed i form af skadesløsbreve og ejerpantebreve i køretøjer og driftsmateriel mv. (1.714 tkr.) samt virksomhedspant nom. 2,5 mio. kr. omfattende varelager og tilgodehavende fra salg.

Selskabet har indgået lejekontrakt med 6 måneders opsigelse. Den årlige leje udgør ca. 380 tkr.

### 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af varelager og varedebitorer efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant).

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-192.233	-226.293
Finansielle omkostninger	264.785	187.793
Af- og nedskrivninger	176.911	200.554
Skat af årets resultat	-17.041	54.450
	<u><b>232.422</b></u>	<u><b>216.504</b></u>
<b>14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	247.695	-991.279
Ændring i tilgodehavender	-1.324.280	-393.961
Ændring i leverandører mv.	-31.834	543.987
	<u><b>-1.108.419</b></u>	<u><b>-841.253</b></u>



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Jens Vilemann

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kreston SR Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:33948794-RID:12466187

IP: 78.156.xxx.xxx

2019-06-05 09:11:39Z

NEM ID 

## Jan Folden Christensen

### Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-936576473943

IP: 91.144.xxx.xxx

2019-06-05 09:52:24Z

NEM ID 

## John-Ole Rasmussen

### Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-136266332029

IP: 87.58.xxx.xxx

2019-06-05 10:05:16Z

NEM ID 

## Brian Drongesen Schmidt

### Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-061340372976

IP: 176.20.xxx.xxx

2019-06-05 11:26:53Z

NEM ID 

## Karl Alfred Aagaard Schmidt

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Karl Alfred Aagaard Schmidt

Serienummer: PID:9208-2002-2-908737816113

IP: 176.22.xxx.xxx

2019-06-06 06:33:35Z

NEM ID 

## Erik Nymann

### Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-012511288433

IP: 176.22.xxx.xxx

2019-06-06 08:30:20Z

NEM ID 

## Bjarne Fjord Thomsen

### Direktør

På vegne af: Bjarne Fjord Thomsen

Serienummer: PID:9208-2002-2-185874000159

IP: 185.125.xxx.xxx

2019-06-06 19:38:46Z

NEM ID 

## Bjarne Fjord Thomsen

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Bjarne Fjord Thomsen

Serienummer: PID:9208-2002-2-185874000159

IP: 185.125.xxx.xxx

2019-06-06 19:38:46Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: BQKU7-5DI0C-K7QEE-GOTKE-AQU24-DATZZ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Palle Fjord Thomsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-488476526205

IP: 95.154.xxx.xxx

2019-06-09 21:31:15Z

NEM ID 

## Palle Fjord Thomsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-488476526205

IP: 95.154.xxx.xxx

2019-06-09 21:31:15Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: BQKU7-5DI0C-K7QEE-GOTKE-AQU24-DATZZ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>