

Auto Centro A/S

Færgevej 17
4970 Rødby

CVR-nr. 75 89 51 19

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. april 2019



dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	13
Balance pr. 31. december 2018	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	17
Noter til årsrapporten	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Auto Centro 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.

Rødby, den 1. april 2019

Direktion

Ole Leth
adm. direktør

Jimmy Nielsen

Bestyrelse

Niels-Christian Krag
formand

Palle Hansen

Carsten Celano

Irene Sjølin

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Auto Centro A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Auto Centro A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor 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 vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets endelige planlægning og forhandling med selskabets finansielle samarbejdspartnere omkring finansiering af en tilbagekøbsforpligtelse henover året 2020 på kr. 10.459.532 endnu ikke er afsluttet. Det er ledelsens vurdering, at et tilsagn om finansiering vil blive opnået.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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 vor 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 årsregnskabet 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Nykøbing F., den 1. april 2019

ØERNES REVISION
Registreret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 37 12 19 24



Kim Sørensen
Registreret revisor
Medlem af FSR - Danske revisorer
MNE-nr. mne15324

Selskabsoplysninger

Selskabet	Auto Centro A/S Færgevej 17 4970 Rødby
	CVR-nr.: 75 89 51 19
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
	Hjemsted: Lolland Kommune
Bestyrelse	Niels-Christian Krag, formand Palle Hansen Carsten Celano Irene Sjølin
Direktion	Ole Leth, adm. direktør Jimmy Nielsen
Revision	Øernes Revision Registreret revisionsaktieselskab Langgade 4 4800 Nykøbing F.
Advokat	Martin Holm Land, IDEAL Advokatfirma Vestergade 43 5000 Odense C
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Torvet 6 4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består af køb og salg af nye og brugte biler, autoværksted med alle former for bilreparationer, et skadescenter samt en afdeling for udlejning og leasing af biler. Selskabet er autoriseret Fiat, Kia og Seat-forhandler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 767.250, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 4.968.516.

Ledelsen finder resultatet tilfredsstillende.

Der forventes ligeledes et positivt resultat for 2019.

Virksomhedens videnressourcer

Til fortsat sikring af selskabets konkurrenceforhold anvendes de nødvendige ressourcer til opretholdelse af selskabets kompetencer. Medarbejderne deltager i løbende for dem relevante fagligt udviklende efteruddannelseskurser.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Generelt er bilbranchen meget afhængig af den samfunds- og privatøkonomiske udvikling i Danmark, men der foreligger ikke særlige forretningsmæssige risici udover almindelige kommercielle risici i selskabet.

Finansielle risici

Finansielt skal der findes løsninger til at håndtere tilbagekøbsforpligtelsen på ca. 130 biler fra Lolland Kommune i 2020. Den endelige planlægning og forhandling med selskabets finansielle samarbejdspartnere er endnu ikke afsluttet.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Den eksterne miljøpåvirkning af selskabets drift er minimal. Selskabet arbejder aktivt på at mindske miljøbelastende produkter og tjenesteydelser.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24.087	28.236	23.611	31.009	31.773
Resultat før finansielle poster	1.541	1.026	-139	2.622	2.793
Resultat af finansielle poster	-550	-789	-691	-1.247	-1.440
Årets resultat	767	177	-682	818	1.720
Balancesum	43.609	47.941	44.070	39.452	43.211
Investering i materielle anlægsaktiver	-244	-82	-346	-745	0
Egenkapital	4.969	4.201	4.024	5.928	8.169
Antal medarbejdere	56	62	60	48	48
Nøgletal					
Afkastningsgrad	3,4%	2,2%	-0,3%	6,3%	6,8%
Soliditetsgrad	11,4%	8,8%	9,1%	15,0%	18,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledninger. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Auto Centro A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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 vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Serviceaftaler indregnes lineært over aftaleperioden. Der afsættes løbende serviceomkostninger, således at der løbende alene indregnes en kalkuleret avance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning ved salg af produkter og tjenesteydelser indregnes i resultatet, når levering og risikoovergang har fundet sted.

Vareforbrug

Omkostninger til vareforbrug indeholder det forbrug af varer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter lokale-, salgs-, administrationsomkostninger samt tab på debitorer.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af det økonomiske afkast af investeringen.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger og udstillingsplads	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede serviceomkostninger på indgåede serviceaftaler. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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.

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 nettorealisationseværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles til den amortiserede kostpris hvilket svarer til den nominelle restgæld.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	2018	2017
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		24.086.769	28.236.446
Personaleomkostninger	2	-21.528.431	-26.185.084
Resultat før af- og nedskrivninger		2.558.338	2.051.362
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.017.053	-1.025.261
Resultat før finansielle poster		1.541.285	1.026.101
Finansielle indtægter		136.398	208.161
Finansielle omkostninger		-686.461	-996.834
Resultat før skat		991.222	237.428
Skat af årets resultat	3	-223.972	-60.523
Årets resultat		767.250	176.905
Resultatdisponering	4		

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill		0	400.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	5	<u>0</u>	<u>400.000</u>
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger		14.770.642	15.055.733
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		554.524	748.695
Indretning af lejede lokaler		113.138	6.784
Materielle anlægsaktiver i alt	6	<u>15.438.304</u>	<u>15.811.212</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>15.438.304</u>	<u>16.211.212</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger	7	<u>23.043.349</u>	<u>23.518.509</u>
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.651.000	6.464.838
Igangværende arbejder for fremmed regning		550.814	155.441
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	97.660
Andre tilgodehavender		740.699	1.168.422
Periodeafgrænsningsposter	8	23.871	229.759
Tilgodehavender i alt		<u>4.966.384</u>	<u>8.116.120</u>
Værdipapirer			
Værdipapirer		58.692	59.472
Værdipapirer i alt		<u>58.692</u>	<u>59.472</u>
Likvide beholdninger		<u>102.491</u>	<u>35.418</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>28.170.916</u>	<u>31.729.519</u>
Aktiver i alt		<u>43.609.220</u>	<u>47.940.731</u>

Balance pr. 31. december 2018

	Note	2018	2017
		kr.	kr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		1.761.198	1.807.549
Overført resultat		2.506.318	1.893.717
Foreslået udbytte for regnskabsåret		201.000	0
Egenkapital i alt	9	4.968.516	4.201.266
Hensatte forpligtelser			
Hensættelse til udskudt skat	10	118.297	152.033
Andre hensættelser	11	1.379.340	1.214.768
Hensatte forpligtelser i alt		1.497.637	1.366.801
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Banker		0	1.921.078
Gæld til realkreditinstitutter		5.954.361	6.324.544
Langfristede gældsforpligtelser i alt	12	5.954.361	8.245.622
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	2.475.708	2.545.565
Banker		7.663.113	9.206.101
Modtagne forudbetalinger fra kunder		663.833	619.175
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.747.314	17.629.910
Skyldig selskabsskat		156.682	0
Anden gæld		3.482.056	3.575.051
Periodeafgrænsningsposter	13	0	551.240
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		31.188.706	34.127.042
Gældsforpligtelser i alt		37.143.067	42.372.664
Passiver i alt		43.609.220	47.940.731
Tilbagekøbsforpligtelse af biler	1		
Leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	1.807.549	1.893.717	0	4.201.266
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-46.351	46.351	0	0
Årets resultat	0	0	566.250	201.000	767.250
Egenkapital 31. december 2018	500.000	1.761.198	2.506.318	201.000	4.968.516

	Virk- somheds- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	2.620.515	903.846	4.024.361
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	-303.153	303.153	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-463.472	463.472	0
Korrigeret egenkapital 1. januar 2017	500.000	1.853.890	1.670.471	4.024.361
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-46.341	46.341	0
Årets resultat	0	0	176.905	176.905
Egenkapital 31. december 2017	500.000	1.807.549	1.893.717	4.201.266

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Årets resultat		767.250	176.905
Reguleringer		223.972	60.523
Ændring i driftskapital		<u>2.206.269</u>	<u>1.454.989</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.197.491	1.692.417
Afskrivninger		<u>1.017.053</u>	<u>1.025.261</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.214.544	2.717.678
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>-244.145</u>	<u>-82.023</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-244.145	-82.023
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-360.621	-357.488
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		<u>-2.000.497</u>	<u>-2.758.175</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.361.118	-3.115.663
Ændring i likvider		1.609.281	-480.008
Likvide beholdninger		35.418	23.716
Værdipapirer		59.472	373.647
Kassekredit		<u>-9.206.101</u>	<u>-9.028.566</u>
Likvider 1. januar 2018		<u>-9.111.211</u>	<u>-8.631.203</u>
Likvider 31. december 2018		-7.501.930	-9.111.211
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		102.491	35.418
Værdipapirer		58.692	59.472
Kassekredit		<u>-7.663.113</u>	<u>-9.206.101</u>
Likvider 31. december 2018		-7.501.930	-9.111.211

Noter

1 Tilbagekøbsforpligtelse af biler

Selskabet indgår løbende salgskontrakter indeholdende tilbagekøbsforpligtelser på biler. Ifølge de indgåede salgskontrakter er der henover året 2020 en tilbagekøbsforpligtelse på kr. 10.459.532.

Selskabets likviditetsbehov i forbindelse med tilbagekøbsforpligtelsen er ikke endeligt opgjort, hvorfor den endelige planlægning og forhandling med selskabets finansielle samarbejdspartnere endnu ikke er afsluttet.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	19.000.402	23.448.356
Pensioner	1.796.110	1.860.093
Andre omkostninger til social sikring	533.316	583.560
Andre personaleomkostninger	198.603	293.075
	<u>21.528.431</u>	<u>26.185.084</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	876.416	1.743.081
Bestyrelse	30.000	165.729
	<u>906.416</u>	<u>1.908.810</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>56</u>	<u>62</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	257.708	0
Årets udskudte skat	-33.736	65.580
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-5.057
	<u>223.972</u>	<u>60.523</u>

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
4 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	201.000	0
Overført resultat	<u>566.250</u>	<u>176.905</u>
	<u>767.250</u>	<u>176.905</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2018		<u>2.000.000</u>
Kostpris 31. december 2018		<u>2.000.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		1.600.000
Årets afskrivninger		<u>400.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		<u>2.000.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		<u>0</u>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2018	17.271.546	6.489.966	318.471
Tilgang i årets løb	122.201	0	121.944
Kostpris 31. december 2018	17.393.747	6.489.966	440.415
Opskrivninger 1. januar 2018	2.317.364	0	0
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-59.418	0	0
Opskrivninger 31. december 2018	2.257.946	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	4.533.177	5.741.271	311.687
Årets afskrivninger	347.874	194.171	15.590
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	4.881.051	5.935.442	327.277
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	14.770.642	554.524	113.138
 Regnskabsmæssig værdi af materielle anlægsaktiver, som ville have været indregnet, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	 12.512.696	 0	 0

	2018 kr.	2017 kr.
7 Varebeholdninger		
Færdigvarer og handelsvarer	23.043.349	23.518.509
	23.043.349	23.518.509
I varebeholdninger indgår leasede aktiver med en værdi på	7.917.750	8.785.740

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger der vedrørende abonnementer.

Noter

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
500 -aktier á kr. 1.000	500.000
	<u>500.000</u>

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

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	152.033	91.510
Årets regulering	-33.736	65.580
Regulering udskudt skat tidligere år	0	-5.057
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	<u>118.297</u>	<u>152.033</u>
Immaterielle anlægsaktiver	-214.969	-99.080
Materielle anlægsaktiver	559.809	555.151
Låneomkostninger	-13.088	-15.545
Serviceaftaler	-303.455	-267.249
Skattemæssigt underskud	0	-21.244
	<u>118.297</u>	<u>152.033</u>
11 Andre hensættelser		
Saldo primo 1. januar 2018	1.214.768	849.176
Hensat i året	164.572	365.592
Saldo ultimo 31. december 2018	<u>1.379.340</u>	<u>1.214.768</u>

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	4.107.201	2.106.704	2.106.704	0
Gæld til realkreditinstitutter	6.683.986	6.323.365	369.004	4.384.669
	10.791.187	8.430.069	2.475.708	4.384.669

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
14 Leje- og leasingforpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for et år	109.788	121.140
Mellem 1 og 5 år	472.700	395.815
	582.488	516.955
 Lejeforpligtelser kan opgøres således:		
Inden for et år	682.000	374.000
Mellem 1 - 5 år	2.976.000	0
Efter 5 år	62.000	0
	3.720.000	374.000

Noter

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 6.323.365, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2018 udgør kr. 14.770.644.

Herudover er der til Danske Bank er deponeret ejerpantebrev kr. 2.000.000 i ejendommen Færgevej 17 og ejerpantebrev kr. 450.000 i ejendommen Færgevej 19A.

Til sikkerhed for Danske Bank er der tinglyst virksomhedspant kr. 7.000.000 med pant i lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og -materiel og , drivmidler og andre hjælpestoffer, immaterielle rettigheder og brugte køretøjer. Den bogførte værdi af det pantsatte udgør kr. 15.680.123

Til sikkerhed for Told- og Skatteregion Maribo er stillet sikkerhed i værdipapirdepot i Danske Bank med en kursværdi på kr. 58.692.

Til sikkerhed overfor Jyske Finans A/S er der tinglyst skadesløsbrev kr. 2.000.000 med pant i motorkøretøjer der ikke tidligere har været registreret.

Der er tinglyst pantsætningsforbud overfor FGA Capital Danmark A/S, Danske Leasing A/S og Jyske Finans A/S vedrørende simple fordringer fra salg og tjenesteydelser.

Der er tinglyst pantsætningsforbud overfor FGA Capital Danmark, Danske Leasing A/S og Jyske Finans A/S vedrørende brugte køretøjer.

Der er tinglyst pantsætningsforbud overfor FGA Capital Danmark A/S, Danske Leasing A/S, Skandinavisk Motor Co. A/S, MMC Danmark A/S og Jyske Finans A/S vedrørende motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret.

Vedrørende nye biler på lager den 31. december 2018 er kr. 5.544.904 sikret ved ejendomsforbehold overfor leverandør.

Der er pr. 31. december 2018 afgivet betalingsgarantier for ialt kr. 1.544.000.