

Ole Schulz Biler ApS

Herningvej 11, 4800 Nykøbing F
CVR-nr. 12 01 26 75

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.06.22

Ole Schulz
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 28

Selskabet

Ole Schulz Biler ApS
Herningvej 11
4800 Nykøbing F

Telefon: 54 86 10 16
Telefax: 54 82 25 55
E-mail: info@sbiler.dk

Hjemsted: Guldborgsund
CVR-nr.: 12 01 26 75
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Ole Schulz

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Ole Schulz Biler ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 16. juni 2022

Direktionen

Ole Schulz

Til kapitalejeren i Ole Schulz Biler ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Schulz Biler ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores 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 regnskabsbrugere 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 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 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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 revision 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 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.

Nykøbing F, den 16. juni 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Glenn Hartmann

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32173

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	18.175	19.912	17.278	17.552	14.941
Resultat af primær drift	2.048	3.410	-188	709	322
Finansielle poster i alt	-1.445	-1.673	-1.681	-1.722	-659
Årets resultat	464	1.353	-1.546	-860	-189

Balance

Samlede aktiver	67.677	73.323	77.430	73.408	77.761
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.921	2.322	5.259	2.028	12.495
Egenkapital	7.700	7.237	5.884	7.429	8.290

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	6%	21%	-23%	-11%	-2%

Soliditet

Soliditetsgrad	11%	10%	8%	10%	11%
----------------	-----	-----	----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i handel med automobiler og reservedele samt udførelse af reparationer og service. Selskabet er autoriseret Mazda, Mitsubishi, Nissan og Peugeot forhandler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 463.878 mod DKK 1.352.891 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.700.379.

Resultatforventningen for 2021 var et positivt resultat på niveau med 2020. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af fald i aktivet og dermed lavere bruttofortjeneste end forventet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for det kommende år et positivt resultat på højere niveau end indeværende år. Udviklingen i samfundet giver dog usikkerhed om det forventede resultat både som følge af krigen i Ukraine og den måske ikke afsluttede Covid-19 pandemi, der kan medføre mangel på komponenter og reservedele til bilbranchen samt en stigende inflation med deraf faldende købekraft.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	18.175.245	19.912.330
2	Personaleomkostninger	-14.424.078	-14.927.190
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.751.167	4.985.140
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.702.704	-1.575.333
	Resultat af primær drift	2.048.463	3.409.807
3	Finansielle indtægter	20.197	18.838
4	Finansielle omkostninger	-1.465.504	-1.691.388
	Resultat før skat	603.156	1.737.257
	Skat af årets resultat	-139.278	-384.366
	Årets resultat	463.878	1.352.891

5 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	35.621.984	36.235.433
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.904.013	3.855.529
7	Materielle anlægsaktiver i alt	41.525.997	40.090.962
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	123.560	123.560
	Finansielle anlægsaktiver i alt	123.560	123.560
	Anlægsaktiver i alt	41.649.557	40.214.522
	Fremstillede varer og handelsvarer	21.852.106	27.903.973
9	Varebeholdninger i alt	21.852.106	27.903.973
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	422.722	235.442
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.489.689	2.909.204
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	514.898	792.090
	Tilgodehavende selskabsskat	100.232	59.205
	Andre tilgodehavender	571.996	801.177
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	0	369.352
11	Periodeafgrænsningsposter	40.760	0
	Tilgodehavender i alt	4.140.297	5.166.470
	Likvide beholdninger	35.221	38.100
	Omsætningsaktiver i alt	26.027.624	33.108.543
	Aktiver i alt	67.677.181	73.323.065

		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	7.575.379	7.111.501
	Egenkapital i alt	7.700.379	7.236.501
12	Hensættelser til udskudt skat	2.452.635	2.213.125
	Hensatte forpligtelser i alt	2.452.635	2.213.125
13	Gæld til realkreditinstitutter	16.147.028	17.082.937
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.372.539	2.746.188
13	Leasingforpligtelser	376.521	182.740
13	Anden gæld	1.257.659	1.427.736
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.153.747	21.439.601
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10.099.935	14.091.817
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.764.540	5.437.707
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.207.909	1.089.110
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.668.250	10.795.727
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.242.620	3.148.806
	Anden gæld	6.387.166	7.870.671
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	35.370.420	42.433.838
	Gældsforpligtelser i alt	57.524.167	63.873.439
	Passiver i alt	67.677.181	73.323.065
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	125.000	7.111.501	7.236.501
Forslag til resultatdisponering	0	463.878	463.878
Saldo pr. 31.12.21	125.000	7.575.379	7.700.379

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	463.878	1.352.891
17 Reguleringer	2.852.136	3.324.396
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	5.759.165	5.166.238
Tilgodehavender	1.067.198	-1.785.744
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.127.477	0
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.270.892	-5.924.572
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	6.744.008	2.133.209
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	20.196	18.839
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.465.504	-1.691.388
Betalt selskabsskat	59.205	27.040
Pengestrømme fra driften	5.357.905	487.700
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.920.536	-2.322.384
Salg af materielle anlægsaktiver	1.510.655	1.829.898
Pengestrømme fra investeringer	-2.409.881	-492.486
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	5.506.442	12.468.739
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-8.784.178	-11.941.768
Pengestrømme fra finansiering	-3.277.736	526.971
Årets samlede pengestrømme	-329.712	522.185
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	38.100	22.863
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-5.437.707	-5.944.655
Likvide beholdninger ved årets slutning	-5.729.319	-5.399.607
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	35.221	38.100
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-5.764.540	-5.437.707
I alt	-5.729.319	-5.399.607

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2021 DKK	2020 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	435.153	307.852
Lønkomensation	Andre driftsindtægter	1.418.201	826.282
I alt		1.853.354	1.134.134

2. Personaleomkostninger

Lønninger	12.131.374	13.205.866
Pensioner	1.639.169	1.115.960
Andre omkostninger til social sikring	290.895	242.604
Andre personaleomkostninger	362.640	362.760
I alt	14.424.078	14.927.190
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	35	37

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	19.684	18.492
Renteindtægter i øvrigt	513	346
I alt	20.197	18.838

	2021 DKK	2020 DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	123.019	125.765
Renteomkostninger i øvrigt	1.089.543	1.257.351
Øvrige finansielle omkostninger	252.942	308.272
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.342.485	1.565.623
I alt	1.465.504	1.691.388

5. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	463.878	1.352.891
-------------------	---------	-----------

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.21	600.000
Kostpris pr. 31.12.21	600.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-600.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-600.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	42.405.329	9.619.395
Tilgang i året	58.204	3.862.332
Afgang i året	0	-1.499.882
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	457.206
Kostpris pr. 31.12.21	42.463.533	12.439.051
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-6.169.896	-5.763.867
Afskrivninger i året	-671.653	-1.031.051
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	424.380
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-164.500
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-6.841.549	-6.535.038
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	35.621.984	5.904.013
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	3.046.256

8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.21	123.560
Kostpris pr. 31.12.21	123.560
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	123.560

	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
--	-----------------	-----------------

9. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 31.12.21	5.214.271	12.527.227
---	-----------	------------

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	422.722	235.442
---	---------	---------

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	40.760	0
---------------------------	--------	---

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	2.213.125	1.769.554
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	239.510	443.571
Udskudt skat pr. 31.12.21	2.452.635	2.213.125

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Gæld til realkreditinstitutter	939.492	12.306.454	17.086.520	18.007.017
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.285.726	0	5.658.265	3.398.759
Leasingforpligtelser	7.700.510	0	8.077.031	12.697.906
Anden gæld	174.207	0	1.431.866	1.427.736
I alt	10.099.935	12.306.454	32.253.682	35.531.418

14. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til realkreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders omfattede gæld udgør på balancedagen t.DKK 1.783.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet gennem pengeinstitut afgivet garantier på t.DKK 873.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.163 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 35.622.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve (skadesløsbreve) på i alt t.DKK 13.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 17.163. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 11.423 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 11.756

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Ole Schulz, Herningvej 11, 4800 Nykøbing F.
Ole Schulz Holding ApS, Guldborgsund

Direktør og ultimative ejer
Ejer

16. Nærtstående parter - fortsat -

Mellemværender	31.12.21 DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	514.898
Gæld til tilknyttede virksomheder	-3.242.620

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Ole Schulz Holding ApS, Guldborgsund.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.21	369.352
Indbetalt i årets løb	-369.352
Kostpris pr. 31.12.21	0

Tilgodehavender forrentes ikke, da der er tale om almindelige forretningsmellemværende, som er opstået umiddelbart før status og indfriet umiddelbart efter status.

	2021 DKK	2020 DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-435.153	-307.852
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.702.704	1.575.333
Finansielle indtægter	-20.196	-18.839
Finansielle omkostninger	1.465.503	1.691.388
Skat af årets resultat	139.278	384.366
I alt	2.852.136	3.324.396

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder provisions- og lejeindtægter, kompensationer samt gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Goodwill	5	0
Bygninger	10-50	20.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	2.269.000

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.