

Ole Schulz Biler ApS

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.09.20

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 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 8. september 2020

Direktionen

Ole Schulz

Til kapitalejeren i Ole Schulz Biler ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Schulz Biler ApS for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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 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 8. september 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Glenn Hartmann

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32173

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	17.278	17.552	14.941	16.577	13.605
Indeks	127	129	110	122	100

Resultat af primær drift	-188	709	322	3.063	2.113
Indeks	-9	34	15	145	100

Finansielle poster i alt	-1.681	-1.722	-659	-1.032	-1.111
Indeks	151	155	59	93	100

Årets resultat	-1.546	-860	-189	1.576	776
Indeks	-199	-111	-24	203	100

Balance

Samlede aktiver	77.430	73.408	77.761	66.447	64.852
Indeks	119	113	120	102	100

Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.259	2.028	12.495	1.608	1.638
Indeks	321	124	763	98	100

Egenkapital	5.884	7.429	8.290	8.478	6.902
Indeks	85	108	120	123	100

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-23%	-11%	-2%	20%	12%
----------------------------	------	------	-----	-----	-----

Soliditet

Egenkapitalandel	8%	10%	11%	13%	11%
------------------	----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -1.545.719 mod DKK -860.220 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.883.610.

Resultatforventningen for 2019 var et positivt resultat før skat, hvilket ikke blev opfyldt.

Regnskabsåret 2019 var præget af implementering af Mazda som nyt mærke. Implementeringen indebar en stor konstruktionsændring i halvdelen af bilhusets udstilling, således at der i 5 måneder kun har været halv kapacitet i hele salgsafdelingens udstillingsområde. Dette satte også sit præg på de andre mærker, som deler salgsudstillingen.

Foruden den store ombygning af bilhuset, har man i 2019 forsat været udfordret på et stadigt faldende indtjeningsgrundlag på nyvogns avancerne, samt et fald i nyvognssalget på Lolland Falster generelt i forhold til 2018.

Mod slutningen af 2019 fremlagde ledelsen en ny fremtidssikret forretningsstrategi, der blev optimeret processer i både salg-, reservedele- samt værkstedsafdelingen og samtidig blev personalet skåret med ca. 10%.

Forventet udvikling

Inden årets start blev der udarbejdet 3 budgetter for 2020, ud fra 3 scenarier på hvordan året 2020 ville forløbe. Resultatet efter 7 måneder ligger ca. 5% foran det mest optimistiske budget. Ledelsen forventer med udgangspunkt heri et positivt resultat for hele 2020 i størrelsesorden DKK 1.500.000.

Efterfølgende begivenheder

Der henvises til note 1. Efterfølgende begivenheder for omtale af, hvordan selskabet i 2020 er påvirket af spredningen af coronavirus (COVID-19).

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	17.278.194	17.552.238
2	Personaleomkostninger	-15.849.534	-15.095.024
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.428.660	2.457.214
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægs- aktiver	-1.616.580	-1.747.975
	Andre driftsomkostninger	-110.452	-75.828
	Resultat før finansielle poster	-298.372	633.411
3	Finansielle indtægter	4.310	8.813
4	Finansielle omkostninger	-1.684.957	-1.730.941
	Resultat før skat	-1.979.019	-1.088.717
	Skat af årets resultat	433.300	228.497
	Årets resultat	-1.545.719	-860.220
5	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	60.000	180.000
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	60.000	180.000
	Grunde og bygninger	36.840.212	36.223.044
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.965.745	4.074.341
7	Materielle anlægsaktiver i alt	40.805.957	40.297.385
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	123.560	123.560
	Finansielle anlægsaktiver i alt	123.560	123.560
	Anlægsaktiver i alt	40.989.517	40.600.945
9	Fremstillede varer og handelsvarer	33.070.211	29.375.069
	Varebeholdninger i alt	33.070.211	29.375.069
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	279.465	235.850
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.167.743	2.277.442
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	77.052
	Tilgodehavende selskabsskat	27.040	68.860
	Andre tilgodehavender	801.799	663.841
11	Periodeafgrænsningsposter	71.063	16.067
	Tilgodehavender i alt	3.347.110	3.339.112
	Likvide beholdninger	22.863	93.253
	Omsætningsaktiver i alt	36.440.184	32.807.434
	Aktiver i alt	77.429.701	73.408.379

	31.12.19	31.12.18
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	5.758.610	7.304.329
Egenkapital i alt	5.883.610	7.429.329
12 Hensættelser til udskudt skat	1.769.554	2.175.814
Hensatte forpligtelser i alt	1.769.554	2.175.814
13 Gæld til realkreditinstitutter	18.003.332	18.879.478
13 Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.003.913	3.752.918
13 Leasingforpligtelser	249.392	735.513
13 Anden gæld	833.888	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.090.525	23.367.909
13 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12.913.922	10.831.447
Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.944.655	6.264.907
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.227.955	939.203
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.994.093	15.878.039
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.374.327	3.272.244
Anden gæld	3.231.060	3.249.487
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	47.686.012	40.435.327
Gældsforpligtelser i alt	69.776.537	63.803.236
Passiver i alt	77.429.701	73.408.379
14 Eventualforpligtelser		
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	125.000	7.304.329	7.429.329
Forslag til resultatdisponering	0	-1.545.719	-1.545.719
Saldo pr. 31.12.19	125.000	5.758.610	5.883.610

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	-1.545.719	-860.220
17 Reguleringer	2.302.903	3.309.596
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.695.142	1.430.502
Tilgodehavender	19.042	1.848.462
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	5.488.463	-8.202.986
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.569.547	-2.474.646
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	4.310	7.900
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.684.957	-1.730.942
Betalt selskabsskat	0	49.500
Pengestrømme fra driften	888.900	-4.148.188
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.258.747	-2.028.270
Salg af materielle anlægsaktiver	3.814.618	1.376.494
Pengestrømme fra investeringer	-1.444.129	-651.776
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	12.317.150	16.556.766
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-11.512.059	-9.648.383
Pengestrømme fra finansiering	805.091	6.908.383
Årets samlede pengestrømme	249.862	2.108.419
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	93.253	22.687
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-6.264.907	-8.302.760
Likvide beholdninger ved årets slutning	-5.921.792	-6.171.654
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	22.863	93.253
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-5.944.655	-6.264.907
I alt	-5.921.792	-6.171.654

1. Efterfølgende begivenheder

Selskabets drift og likviditet har efter marts 2020 været negativt påvirket af spredningen af coronavirus (COVID-19). Det er endnu uvist, hvordan det igangværende udbrud af coronavirus vil påvirke den samlede omsætning i 2020. Ledelsen har derfor påbegyndt en tilpasning af selskabets markedsføringsaktiviteter og andre omkostninger samt en undersøgelse af omfanget af relevante støtteordninger. Det er ledelsens forventning, at situationen normaliseres senere på året, og at selskabet ikke vil have behov for tilførsel af kapital.

	2019	2018
	DKK	DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	13.911.227	13.351.473
Pensioner	1.110.198	1.047.395
Andre omkostninger til social sikring	373.937	278.675
Andre personaleomkostninger	454.172	417.481
I alt	15.849.534	15.095.024
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	40	37

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	911
Renteindtægter i øvrigt	1.638	346
Øvrige finansielle indtægter	2.672	7.556
Øvrige finansielle indtægter	4.310	7.902
I alt	4.310	8.813

	2019 DKK	2018 DKK
--	-------------	-------------

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	127.312	131.556
Renteomkostninger i øvrigt	1.351.591	1.302.150
Øvrige finansielle omkostninger	206.054	297.235
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.557.645	1.599.385
I alt	1.684.957	1.730.941

5. Resultatdisponering

Overført resultat	-1.545.719	-860.220
-------------------	------------	----------

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.19	600.000
Kostpris pr. 31.12.19	600.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-420.000
Afskrivninger i året	-120.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-540.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	60.000

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	41.144.855	9.667.162
Tilgang i året	1.193.091	4.065.656
Afgang i året	0	-4.544.439
Kostpris pr. 31.12.19	42.337.946	9.188.379
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-4.921.811	-5.592.822
Afskrivninger i året	-575.923	-920.657
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.290.845
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-5.497.734	-5.222.634
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	36.840.212	3.965.745
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.19	0	1.917.475

8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.19	123.560
Kostpris pr. 31.12.19	123.560
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	123.560

9. Varebeholdninger

I varebeholdninger indgår leasede aktiver med en bogført værdi på t.DKK 10.667.

	31.12.19	31.12.18
	DKK	DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	279.465	235.850
---	---------	---------

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forbrugsafgift	71.063	16.067
----------------------------	--------	--------

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	2.175.814	2.335.451
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-406.260	-159.637
Udskudt skat pr. 31.12.19	1.769.554	2.175.814

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til realkreditinstitutter	908.920	15.268.606	18.912.252	19.802.472
Gæld til øvrige kreditinstitutter	621.000	1.673.602	3.624.913	4.247.918
Leasingforpligtelser	11.384.002	0	11.633.394	10.148.966
Anden gæld	0	0	833.888	0
I alt	12.913.922	16.942.208	35.004.447	34.199.356

14. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til realinstitut. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 2.157.

Garantiforpligtelser

Selskabet har gennem pengeinstitut afgivet en garantier på i alt t.DKK 1.373.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse 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 18.996 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 36.840.

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 36.840. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 9.570 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 19.613

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

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

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

	2019 DKK	2018 DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-671.476	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.616.580	1.747.975
Andre driftsomkostninger	110.452	67.988
Finansielle indtægter	-4.310	-8.811
Finansielle omkostninger	1.684.957	1.730.941
Skat af årets resultat	-433.300	-228.497
I alt	2.302.903	3.309.596

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 ved 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 levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

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

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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	1.533.000

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle 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 salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 eller associerede virksomheder, 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 skattepligtig 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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.