

Ole Schulz Biler ApS

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

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.07.24

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 - 27

Selskabet

Ole Schulz Biler ApS
Herningvej 11
4800 Nykøbing F
Telefon: 54 86 10 16
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 01.01.23 - 31.12.23 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 9. juli 2024

Direktionen

Ole Schulz

Til kapitalejeren i Ole Schulz Biler ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Schulz Biler ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 revisorers 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 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 9. juli 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Glenn Hartmann

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32173

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	17.532	17.984	18.175	19.912	17.278
Resultat af primær drift	1.163	190	2.048	3.410	-188
Finansielle poster i alt	-1.502	-1.457	-1.445	-1.673	-1.681
Årets resultat	-273	-998	464	1.353	-1.546

Balance

Samlede aktiver	81.162	69.826	67.677	73.323	77.430
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.118	5.757	3.921	2.322	5.259
Egenkapital	6.429	6.703	7.700	7.237	5.884

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-4%	-14%	6%	21%	-23%

Soliditet

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

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 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -273.244 mod DKK -997.783 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.429.352.

Resultatforventningen for 2023 var et positivt resultat, men som følge af fortsat manglende omsætning primært fra salgsafdelingen - hvor inflationen, lange leveringstider fra leverandører og højt renteniveau primært har været udslagsgivende for mindre salg af biler anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2024 et positivt resultat.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Bruttofortjeneste	17.531.656	17.983.635
1	Personaleomkostninger	-14.122.929	-15.611.994
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.408.727	2.371.641
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.839.438	-1.862.992
	Andre driftsomkostninger	-406.674	-318.675
	Resultat af primær drift	1.162.615	189.974
	Finansielle indtægter	9.598	0
2	Finansielle omkostninger	-1.511.770	-1.456.802
	Resultat før skat	-339.557	-1.266.828
	Skat af årets resultat	66.313	269.045
	Årets resultat	-273.244	-997.783

3 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note	Goodwill	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
	Grunde og bygninger	34.360.611	35.004.160
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.604.446	8.081.385
4	Materielle anlægsaktiver i alt	39.965.057	43.085.545
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	148.560	123.560
	Finansielle anlægsaktiver i alt	148.560	123.560
	Anlægsaktiver i alt	40.113.617	43.209.105
	Fremstillede varer og handelsvarer	33.022.790	22.170.028
6	Varebeholdninger i alt	33.022.790	22.170.028
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	637.512	443.578
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.158.948	2.451.347
	Tilgodehavende selskabsskat	0	617.232
	Andre tilgodehavender	1.847.952	681.760
8	Periodeafgrænsningsposter	237.401	116.367
	Tilgodehavender i alt	7.881.813	4.310.284
	Likvide beholdninger	144.026	136.622
	Omsætningsaktiver i alt	41.048.629	26.616.934
	Aktiver i alt	81.162.246	69.826.039

	31.12.23	31.12.22
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	6.304.352	6.577.596
Egenkapital i alt	6.429.352	6.702.596
9 Hensættelser til udskudt skat	2.734.509	2.800.822
Hensatte forpligtelser i alt	2.734.509	2.800.822
10 Gæld til realkreditinstitutter	14.227.631	15.195.346
10 Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.218.061	2.072.965
10 Leasingforpligtelser	323.296	760.909
10 Anden gæld	1.513.103	1.461.935
Langfristede gældsforpligtelser i alt	17.282.091	19.491.155
10 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12.760.117	12.593.846
Gæld til øvrige kreditinstitutter	7.094.631	5.812.230
Modtagne forudbetalinger fra kunder	987.023	1.543.361
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.944.608	11.725.485
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.267.565	5.215.732
Anden gæld	3.662.350	3.940.812
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	54.716.294	40.831.466
Gældsforpligtelser i alt	71.998.385	60.322.621
Passiver i alt	81.162.246	69.826.039
11 Eventualforpligtelser		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	125.000	6.577.596	6.702.596
Forslag til resultatdisponering	0	-273.244	-273.244
Saldo pr. 31.12.23	125.000	6.304.352	6.429.352

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	-273.244	-997.783
14 Reguleringer	2.823.605	2.504.249
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-10.852.761	-317.922
Tilgodehavender	-4.188.761	447.246
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.219.123	3.057.233
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.782.967	-137.790
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-55.005	4.555.233
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	9.598	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.508.392	-1.456.801
Betalt selskabsskat	617.232	0
Pengestrømme fra driften	-936.567	3.098.432
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.118.425	-5.757.255
Salg af materielle anlægsaktiver	2.851.168	2.881.215
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-25.000	0
Pengestrømme fra investeringer	1.707.743	-2.876.040
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-951.784	-936.012
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	1.282.401	47.690
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-848.284	-2.760.300
Afdrag på leasingforpligtelser	-297.273	3.497.562
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	51.168	30.069
Pengestrømme fra finansiering	-763.772	-120.991
Årets samlede pengestrømme	7.404	101.401
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	136.622	35.221
Likvide beholdninger ved årets slutning	144.026	136.622
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	144.026	136.622
I alt	144.026	136.622

	2023 DKK	2022 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	12.365.045	13.817.885
Pensioner	1.045.469	1.026.125
Andre omkostninger til social sikring	281.462	307.408
Andre personaleomkostninger	430.953	460.576
I alt	14.122.929	15.611.994
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	33	35

2. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	126.903
Renteomkostninger i øvrigt	1.260.632	1.055.093
Øvrige finansielle omkostninger	251.138	274.806
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.511.770	1.329.899
I alt	1.511.770	1.456.802

3. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-273.244	-997.783
-------------------	----------	----------

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	42.503.349	14.912.082
Tilgang i året	0	1.118.425
Afgang i året	0	-3.468.000
Kostpris pr. 31.12.23	42.503.349	12.562.507
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-7.499.189	-6.830.697
Afskrivninger i året	-643.549	-1.195.889
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.068.525
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-8.142.738	-6.958.061
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	34.360.611	5.604.446
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0	2.129.025

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.23	123.560
Tilgang i året	25.000
Kostpris pr. 31.12.23	148.560
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	148.560

	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

6. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 31.12.23	11.579.580	6.220.677
--	------------	-----------

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	637.512	443.578
---	---------	---------

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	101.144	40.760
Forudbetalte forsyninger	136.257	75.607
I alt	237.401	116.367

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	2.800.822	2.452.635
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-66.313	348.187
Udskudt skat pr. 31.12.23	2.734.509	2.800.822

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til realkreditinstitutter	971.093	10.248.436	15.198.724	16.150.508
Gæld til øvrige kreditinstitutter	835.000	0	2.053.061	2.897.965
Leasingforpligtelser	10.954.024	0	11.277.320	11.574.593
Anden gæld	0	0	1.513.103	1.461.935
I alt	12.760.117	10.248.436	30.042.208	32.085.001

11. Eventualforpligtelser

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.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 15.269 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 34.361.

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

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 9.148 samt udvalgte har leverandører af varer og tjenesteydelser har selskabet afgivet virksomhedspant på nom. t.DKK 13.500. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 4.318
- Varebeholdninger t.DKK 22.625

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Selskabets finansielt leasede driftmidler med en bogført værdi på t.DKK 2.129 samt varebeholdninger med en bogført værdi på t.DKK 11.580 er stillet til sikkerhed for den samlede leasinggæld på t.DKK 11.277.

13. 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.

	2023	2022
	DKK	DKK

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-645.262	-708.052
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.839.438	1.862.992
Andre driftsomkostninger	193.569	161.552
Finansielle indtægter	-9.598	0
Finansielle omkostninger	1.511.771	1.456.802
Skat af årets resultat	-66.313	-269.045
<hr/>		
I alt	2.823.605	2.504.249

15. 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. Kursdifferencer, 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.

15. 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 færdiggørelsen 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, kompensationer samt gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

15. 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 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	2.542.000

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, 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**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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationens værdien 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 nettorealisationens værdien, 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.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.