

Ole Schulz Biler ApS

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

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.06.23

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 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 30. juni 2023

Direktionen

Ole Schulz

Til kapitalejeren i Ole Schulz Biler ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Schulz Biler ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 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 30. juni 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Glenn Hartmann

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32173

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	17.636	18.175	19.912	17.278	17.552
Resultat af primær drift	190	2.048	3.410	-188	709
Finansielle poster i alt	-1.457	-1.445	-1.673	-1.681	-1.722
Årets resultat	-998	464	1.353	-1.546	-860

Balance

Samlede aktiver	69.826	67.677	73.323	77.430	73.408
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.757	3.921	2.322	5.259	2.028
Egenkapital	6.703	7.700	7.237	5.884	7.429

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-14%	6%	21%	-23%	-11%

Soliditet

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

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 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -997.783 mod DKK 463.878 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.702.596.

Ledelsen finder ikke årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat var et positivt resultat på højere niveau end 2021. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af manglende omsætning primært fra salgsafdelingen, hvor følgende var udslagsgivende fra tøvende kunder: stigende inflation, lange leveringstider fra leverandører, højt renteniveau, og faldende forbruger tillidsindikator generelt i samfundet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2023 et positivt resultat. Det forventes at lande et resultat på størrelse med resultatet i 2021. dvs. et overskud i niveauet t.DKK 500. Vi har forventninger til at leverancerne fra fabrikkerne normaliseres i løbet af Q3 2023, således at vi ser leveringstider, som før tiden med Corona. Renteniveauet har stabiliseret sig, og tillidsindikatoren blandt forbrugerne i samfundet er stigende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttofortjeneste	17.635.607	18.175.245
2	Personaleomkostninger	-15.263.967	-14.424.078
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.371.640	3.751.167
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.862.992	-1.702.704
	Andre driftsomkostninger	-318.675	0
	Resultat af primær drift	189.973	2.048.463
3	Finansielle indtægter	0	20.196
4	Finansielle omkostninger	-1.456.801	-1.465.503
	Resultat før skat	-1.266.828	603.156
	Skat af årets resultat	269.045	-139.278
	Årets resultat	-997.783	463.878

5 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note	Goodwill	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
	Grunde og bygninger	35.004.160	35.621.984
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.081.384	5.904.012
7	Materielle anlægsaktiver i alt	43.085.544	41.525.996
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	123.560	123.560
	Finansielle anlægsaktiver i alt	123.560	123.560
	Anlægsaktiver i alt	43.209.104	41.649.556
	Fremstillede varer og handelsvarer	22.170.028	21.852.106
9	Varebeholdninger i alt	22.170.028	21.852.106
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	443.578	422.722
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.451.347	2.489.689
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	514.898
	Tilgodehavende selskabsskat	617.232	100.232
	Andre tilgodehavender	681.760	500.153
11	Periodeafgrænsningsposter	116.367	112.604
	Tilgodehavender i alt	4.310.284	4.140.298
	Likvide beholdninger	136.622	35.221
	Omsætningsaktiver i alt	26.616.934	26.027.625
	Aktiver i alt	69.826.038	67.677.181

		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	6.577.596	7.575.379
	Egenkapital i alt	6.702.596	7.700.379
12	Hensættelser til udskudt skat	2.800.822	2.452.635
	Hensatte forpligtelser i alt	2.800.822	2.452.635
13	Gæld til realkreditinstitutter	15.195.346	16.147.028
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.072.965	4.372.539
13	Leasingforpligtelser	760.909	376.521
13	Anden gæld	1.461.935	1.431.866
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	19.491.155	22.327.954
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12.593.846	9.925.728
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.812.230	5.764.540
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.543.361	1.207.909
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.725.484	8.668.250
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.215.732	3.242.620
	Anden gæld	3.940.812	6.387.166
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	40.831.465	35.196.213
	Gældsforpligtelser i alt	60.322.620	57.524.167
	Passiver i alt	69.826.038	67.677.181
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	125.000	7.575.379	7.700.379
Forslag til resultatdisponering	0	-997.783	-997.783
Saldo pr. 31.12.22	125.000	6.577.596	6.702.596

Pengestrømsopgørelse

Note	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	-997.783	463.878
17 Reguleringer	2.504.249	2.852.136
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-317.922	5.759.165
Tilgodehavender	447.246	1.067.198
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.057.233	-2.127.477
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-137.790	-1.270.892
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	4.555.233	6.744.008
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	20.196
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.456.801	-1.465.504
Betalt selskabsskat	0	59.205
Pengestrømme fra driften	3.098.432	5.357.905
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.757.255	-3.920.536
Salg af materielle anlægsaktiver	2.881.215	1.510.655
Pengestrømme fra investeringer	-2.876.040	-2.409.881
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	47.690	326.833
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	5.506.442
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-168.681	-8.784.178
Pengestrømme fra finansiering	-120.991	-2.950.903
Årets samlede pengestrømme	101.401	-2.879
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	35.221	38.100
Likvide beholdninger ved årets slutning	136.622	35.221
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	136.622	35.221
I alt	136.622	35.221

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:	2022 DKK	2021 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	708.052	435.153
Lønkomensation	Andre driftsindtægter	0	1.418.201
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	-161.552	0
I alt		546.500	1.853.354

2. Personaleomkostninger

Lønninger	12.913.661	12.131.374
Pensioner	1.542.520	1.639.169
Andre omkostninger til social sikring	347.210	290.895
Andre personaleomkostninger	460.576	362.640
I alt	15.263.967	14.424.078
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	35	35

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	19.684
Renteindtægter i øvrigt	0	512
I alt	0	20.196

	2022	2021
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	126.903	123.019
Renteomkostninger i øvrigt	1.055.093	1.089.543
Øvrige finansielle omkostninger	274.805	252.941
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.329.898	1.342.484
I alt	1.456.801	1.465.503

5. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-997.783	463.878
-------------------	----------	---------

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.22	600.000
Kostpris pr. 31.12.22	600.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-600.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-600.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	42.463.533	12.439.051
Tilgang i året	39.816	5.717.439
Afgang i året	0	-3.244.408
Kostpris pr. 31.12.22	42.503.349	14.912.082
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-6.841.549	-6.535.038
Afskrivninger i året	-657.640	-1.205.352
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	909.692
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-7.499.189	-6.830.698
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	35.004.160	8.081.384
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	4.854.527

8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.22	123.560
Kostpris pr. 31.12.22	123.560
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	123.560

9. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 31.12.22	6.220.677	5.214.271
---	-----------	-----------

31.12.22	31.12.21
DKK	DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	443.578	422.722
---	---------	---------

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	40.760	40.760
Forudbetalt forsyning	75.607	71.844
I alt	116.367	112.604

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	2.452.635	2.213.125
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	348.187	239.510
Udskudt skat pr. 31.12.22	2.800.822	2.452.635

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Gæld til realkreditinstitutter	955.162	11.285.956	16.150.508	17.086.520
Gæld til øvrige kreditinstitutter	825.000	0	2.897.965	5.658.265
Leasingforpligtelser	10.813.684	0	11.574.593	8.077.031
Anden gæld	0	1.191.322	1.461.935	1.431.866
I alt	12.593.846	12.477.278	32.085.001	32.253.682

14. Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser

Selskabet har gennem pengeinstitut afgivet en garanti på t.DKK 200.

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 16.224 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 35.004.

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

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 8.710, leasingforpligtelser på t.DKK 11.575 samt udvalgte har leverandører af varer og tjenesteydelser har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 22.170
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 2.451

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	31.12.22 DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder	-5.215.732

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.

	2022 DKK	2021 DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-708.052	-435.153
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.862.992	1.702.704
Andre driftsomkostninger	161.552	0
Finansielle indtægter	0	-20.196
Finansielle omkostninger	1.456.802	1.465.503
Skat af årets resultat	-269.045	139.278
I alt	2.504.249	2.852.136

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. 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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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	0

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".

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 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgskomkostninger 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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

18. 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.