

Ole Schulz Biler ApS

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

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.03.21

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 01.01.20 - 31.12.20 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 26. marts 2021

Direktionen

Ole Schulz

Til kapitalejeren i Ole Schulz Biler ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Schulz Biler ApS for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, 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. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 26. marts 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Glenn Hartmann

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32173

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	19.912	17.278	17.552	14.941	16.577
Indeks	120	104	106	90	100

Resultat af primær drift	3.410	-188	709	322	3.063
Indeks	111	-6	23	11	100

Finansielle poster i alt	-1.673	-1.681	-1.722	-659	-1.032
Indeks	162	163	167	64	100

Årets resultat	1.353	-1.546	-860	-189	1.576
Indeks	86	-98	-55	-12	100

Balance

Samlede aktiver	73.323	77.430	73.408	77.761	66.447
Indeks	110	117	110	117	100

Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.322	5.259	2.028	12.495	1.608
Indeks	144	327	126	777	100

Egenkapital	7.237	5.884	7.429	8.290	8.478
Indeks	85	69	88	98	100

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	21%	-23%	-11%	-2%	20%
----------------------------	-----	------	------	-----	-----

Soliditet

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

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 Mazda, Mitsubishi, Nissan og Peugeot forhandler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 1.352.891 mod DKK -1.545.719 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.236.501.

Resultatforventningen for 2020 var et resultat før skat i størrelsesorden t.DKK 1.500, hvilket blev opfyldt med et resultat på t.DKK 1.737 før skat. Resultatet er primært opfyldt på baggrund af en omsætningsvækst på 20%. Regnskabsåret 2020 har var præget af spredningen af Covid-19, herunder lokale og nationale nedlukninger, hvilket førte til en mindre vækst en først antaget, dog stadig med et tilfredsstillende resultat.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer på trods af 2 måneders nedlukning i januar og februar et positivt resultat i 2021 på niveau med det positive resultat for 2020. Dette forventes bl.a. på baggrund af en offensiv prissætning af produkter fra Mazda samt spændende nyheder fra både Peugeot og Nissan i 2021.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet nye betydningsfulde hændelser.

Selskabets drift og likviditet kan fortsat blive negativt påvirket af spredningen af coronavirus (COVID-19). Det er således fortsat uvist, hvordan det igangværende udbrud af coronavirus og de deraf følgende restriktioner vil påvirke den samlede omsætning og resultatet i 2021. Ledelsen følger udviklingen nøje og er løbende opmærksom på relevante støtteordninger. Det er ledelsens forventning, at situationen normaliseres senere på året, og at selskabet ikke vil have behov for tilførsel af yderligere kapital.

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	19.912.330	17.278.194
2	Personaleomkostninger	-14.927.190	-15.849.534
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.985.140	1.428.660
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.575.333	-1.616.580
	Andre driftsomkostninger	0	-110.452
	Resultat før finansielle poster	3.409.807	-298.372
3	Finansielle indtægter	18.838	4.310
4	Finansielle omkostninger	-1.691.388	-1.684.957
	Resultat før skat	1.737.257	-1.979.019
	Skat af årets resultat	-384.366	433.300
	Årets resultat	1.352.891	-1.545.719
5	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	0	60.000
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	60.000
	Grunde og bygninger	36.235.433	36.840.212
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.855.530	3.965.745
7	Materielle anlægsaktiver i alt	40.090.963	40.805.957
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	123.560	123.560
	Finansielle anlægsaktiver i alt	123.560	123.560
	Anlægsaktiver i alt	40.214.523	40.989.517
9	Fremstillede varer og handelsvarer	27.903.973	33.070.211
	Varebeholdninger i alt	27.903.973	33.070.211
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	235.442	279.465
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.909.204	2.167.743
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	792.090	0
	Tilgodehavende selskabsskat	59.205	27.040
	Andre tilgodehavender	801.177	803.249
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	369.352	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	71.063
	Tilgodehavender i alt	5.166.470	3.348.560
	Likvide beholdninger	38.100	22.863
	Omsætningsaktiver i alt	33.108.543	36.441.634
	Aktiver i alt	73.323.066	77.431.151

		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	7.111.501	5.758.610
	Egenkapital i alt	7.236.501	5.883.610
11	Hensættelser til udskudt skat	2.213.125	1.769.554
	Hensatte forpligtelser i alt	2.213.125	1.769.554
12	Gæld til realkreditinstitutter	17.082.937	18.003.332
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.746.188	3.003.913
12	Leasingforpligtelser	182.740	249.392
12	Anden gæld	1.427.736	833.888
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	21.439.601	22.090.525
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14.091.817	12.913.922
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.437.707	5.944.655
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.089.110	1.227.955
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.795.728	21.140.062
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.148.806	3.374.327
	Anden gæld	7.870.671	3.086.541
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	42.433.839	47.687.462
	Gældsforpligtelser i alt	63.873.440	69.777.987
	Passiver i alt	73.323.066	77.431.151
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	125.000	5.758.610	5.883.610
Forslag til resultatdisponering	0	1.352.891	1.352.891
Saldo pr. 31.12.20	125.000	7.111.501	7.236.501

Pengestrømsopgørelse

Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	1.352.891	-1.545.719
16 Reguleringer	3.324.396	2.302.903
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	5.166.238	-3.695.142
Tilgodehavender	-1.785.745	19.042
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-5.924.569	5.488.463
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.133.211	2.569.547
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	18.838	4.310
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.691.388	-1.684.957
Betalt selskabsskat	27.040	0
Pengestrømme fra driften	487.701	888.900
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.322.385	-5.258.747
Salg af materielle anlægsaktiver	1.829.898	3.814.618
Pengestrømme fra investeringer	-492.487	-1.444.129
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	12.468.739	12.317.150
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-11.941.768	-11.512.059
Pengestrømme fra finansiering	526.971	805.091
Årets samlede pengestrømme	522.185	249.862
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	22.863	93.253
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-5.944.655	-6.264.907
Likvide beholdninger ved årets slutning	-5.399.607	-5.921.792
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	38.100	22.863
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-5.437.707	-5.944.655
I alt	-5.399.607	-5.921.792

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:	2020 DKK	2019 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	307.852	671.476
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	0	-110.452
Lønkomensation	Andre driftsindtægter	826.282	0
I alt		1.134.134	561.024

2. Personaleomkostninger

Lønninger	13.205.866	13.911.227
Pensioner	1.115.960	1.110.198
Andre omkostninger til social sikring	242.604	373.937
Andre personaleomkostninger	362.760	454.172
I alt	14.927.190	15.849.534

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	37	40
--	----	----

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	18.492	0
Renteindtægter i øvrigt	347	1.638
Gældseftergivelse	-1	0
Øvrige finansielle indtægter	0	2.672
Øvrige finansielle indtægter	346	4.310
I alt	18.838	4.310

	2020	2019
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	125.765	127.312
Renteomkostninger i øvrigt	1.257.351	1.352.841
Øvrige finansielle omkostninger	308.272	204.804
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.565.623	1.557.645
I alt	1.691.388	1.684.957

5. Resultatdisponering

Overført resultat	1.352.891	-1.545.719
-------------------	-----------	------------

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.20	600.000
Kostpris pr. 31.12.20	600.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-540.000
Afskrivninger i året	-60.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-600.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	42.337.946	9.188.379
Tilgang i året	67.383	2.255.002
Afgang i året	0	-1.823.984
Kostpris pr. 31.12.20	42.405.329	9.619.397
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-5.497.734	-5.222.634
Afskrivninger i året	-672.162	-843.171
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	301.938
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-6.169.896	-5.763.867
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	36.235.433	3.855.530
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.20	0	252.333

8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.20	123.560
Kostpris pr. 31.12.20	123.560
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	123.560

31.12.20	31.12.19
DKK	DKK

9. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 31.12.20	12.527.227	10.667.359
--	------------	------------

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	235.442	279.465
---	---------	---------

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	1.769.554	2.175.814
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	443.571	-406.260

Udskudt skat pr. 31.12.20	2.213.125	1.769.554
---------------------------	-----------	-----------

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Gæld til realkreditinstitutter	924.080	13.959.660	18.007.017	18.912.252
Gæld til øvrige kreditinstitutter	652.571	0	3.398.759	3.624.913
Leasingforpligtelser	12.515.166	0	12.697.906	11.633.394
Anden gæld	0	0	1.427.736	833.888
I alt	14.091.817	13.959.660	35.531.418	35.004.447

13. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til realkreditinstitutter. Den omfattede gæld til realkreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 1.971.

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 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 mv.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 18.087 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 36.235.

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

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 8.787 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.20 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 13.270

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

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

Direktør og ultimative ejer
Ejer

15. Nærtstående parter - fortsat -

	31.12.20
Mellemværender	DKK
<hr/>	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	792.090
Gæld til tilknyttede virksomheder	-3.148.806
<hr/>	

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.

	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Beløb i DKK	
<hr/>	
Udbetalt i årets løb	369.352
<hr/>	
Kostpris pr. 31.12.20	369.352
<hr/>	

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

	2020	2019
	DKK	DKK
<hr/>		

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-307.852	-671.476
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.575.333	1.616.580
Andre driftsomkostninger	0	110.452
Finansielle indtægter	-18.839	-4.310
Finansielle omkostninger	1.691.388	1.684.957
Skat af årets resultat	384.366	-433.300
<hr/>		
I alt	3.324.396	2.302.903
<hr/>		

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

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

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

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

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

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

Andre driftsindtægter

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

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

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

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Goodwill	5	0
Bygninger	10-50	20.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	1.753.500

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".

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

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder 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.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Varebeholdninger

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

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af 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 netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.