

Gert Olsen Holding Viborg ApS

Industrivej 16
8800 Viborg
CVR-nr. 19752275

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.04.2019

Dirigent

Navn: Gert Olsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018	9
Koncernens balance pr. 31.12.2018	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gert Olsen Holding Viborg ApS
Industrivej 16
8800 Viborg

CVR-nr.: 19752275
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Gert Olsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
værkmestergade 2
8000 Aarhus

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Gert Olsen Holding Viborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 24.04.2019

Direktion

Gert Olsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gert Olsen Holding Viborg ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gert Olsen Holding Viborg ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 24.04.2019

Deloitte

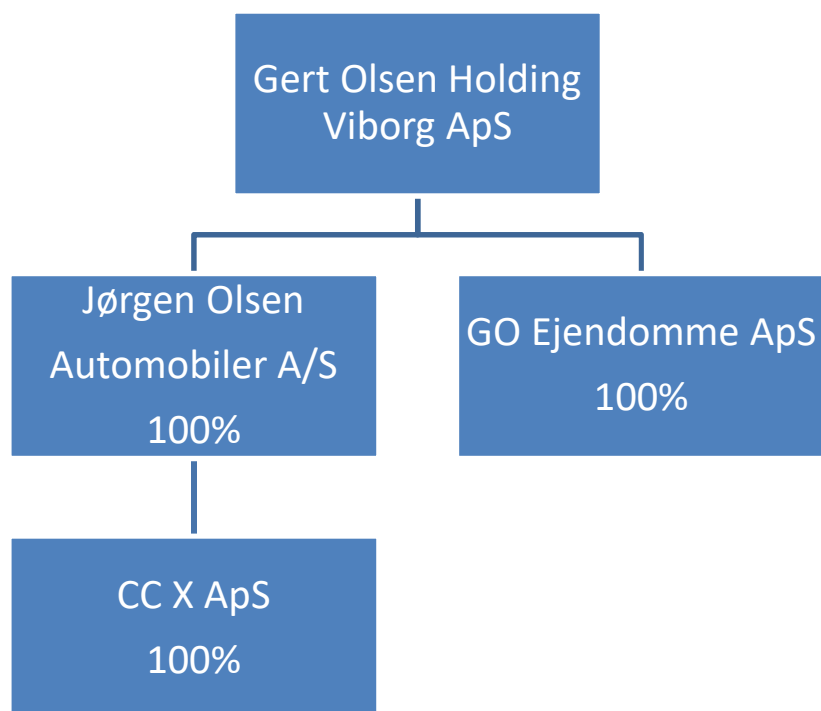
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Rasmus Brodd Johnsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33217

Ledelsesberetning

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	20.182	20.519	17.514	14.592	13.431
Driftsresultat	2.606	5.172	3.603	2.752	2.660
Resultat af finansielle poster	(595)	(265)	(426)	(233)	(128)
Årets resultat	1.527	3.824	2.468	1.925	1.906
Samlede aktiver	56.706	56.403	48.986	48.174	35.759
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.643	5.237	2.784	7.979	344
Egenkapital inkl. minoriteter	29.259	31.713	28.142	25.781	23.956
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	5,0	12,8	9,2	7,7	8,3

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Ledelsesberetning

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$$
Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet ejer 100% af aktierne i Jørgen Olsen Automobiler A/S, som driver bilforhandling i Viborg og ejer alle anparter i selskabet GO Ejendomme ApS, som udlejer ejendom til Jørgen Olsen Automobiler A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat udgør et overskud på 1.527 t.kr. mod 3.824 t.kr. for 2017.

Årets resultat for koncernen er negativt påvirket af en nedgang i indtjeningen i bilsalget samt udførte vedligeholdelsesarbejder på koncernens værksted. Resultatet anses for utilfredsstillende.

Gert Olsen Holding ApS har i indeværende år erhvervet de resterende 25% af aktierne i Jørgen Olsen Automobiler A/S, således selskabet pr. 31.12.2018 besidder 100% af aktierne heri.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttofortjeneste		20.182.213	20.519.118
Personaleomkostninger	1	(15.525.513)	(14.194.692)
Af- og nedskrivninger	2	(2.050.942)	(1.152.894)
Driftsresultat		2.605.758	5.171.532
Andre finansielle indtægter		15.503	111.870
Andre finansielle omkostninger		(610.394)	(376.619)
Resultat før skat		2.010.867	4.906.783
Skat af årets resultat	3	(483.688)	(1.082.802)
Årets resultat	4	1.527.179	3.823.981

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Grunde og bygninger		19.852.322	20.370.393
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.462.129	5.774.792
Materielle anlægsaktiver	5	26.314.451	26.145.185
Deposita		262.500	200.000
Finansielle anlægsaktiver	6	262.500	200.000
Anlægsaktiver		26.576.951	26.345.185
Fremstillede varer og handelsvarer		23.027.276	21.833.865
Varebeholdninger	7	23.027.276	21.833.865
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.326.894	6.033.113
Andre tilgodehavender		379.512	611.713
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	20.459	28.679
Periodeafgrænsningsposter	9	31.690	38.794
Tilgodehavender		4.758.555	6.712.299
Andre værdipapirer og kapitalandele		290.245	290.245
Værdipapirer og kapitalandele		290.245	290.245
Likvide beholdninger		2.053.179	1.221.120
Omsætningsaktiver		30.129.255	30.057.529
Aktiver		56.706.206	56.402.714

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		150.000	150.000
Overført overskud eller underskud		29.001.079	28.151.405
Forslag til udbytte for regnskabsåret		108.000	105.800
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		29.259.079	28.407.205
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		0	3.305.494
Egenkapital		29.259.079	31.712.699
Udskudt skat	10	1.675.000	1.664.000
Hensatte forpligtelser		1.675.000	1.664.000
Finansielle leasingforpligtelser		4.287.204	3.739.506
Langfristede gældsforpligtelser	11	4.287.204	3.739.506
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	2.379.000	775.000
Bankgæld		2.903.684	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		55.942	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.336.652	10.346.335
Skyldig selskabsskat		195.492	673.702
Anden gæld	12	7.502.443	7.405.596
Periodeafgrænsningsposter		111.710	85.876
Kortfristede gældsforpligtelser		21.484.923	19.286.509
Gældsforpligtelser		25.772.127	23.026.015
Passiver		56.706.206	56.402.714
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	150.000	28.151.405	105.800	3.305.494
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	(509.140)	0	(2.865.859)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(105.800)	(500.000)
Årets resultat	0	1.358.814	108.000	60.365
Egenkapital ultimo	150.000	29.001.079	108.000	0
				I alt kr.
Egenkapital primo				31.712.699
Effekt af virksomhedskøb o.l.				(3.374.999)
Udbetalt ordinært udbytte				(605.800)
Årets resultat				1.527.179
Egenkapital ultimo				29.259.079

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Driftsresultat		2.631.169	5.171.532
Af- og nedskrivninger		2.000.897	1.152.894
Ændringer i arbejdskapital	13	(1.094.095)	(832.931)
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.537.971	5.491.495
Modtagne finansielle indtægter		15.503	111.870
Betalte finansielle omkostninger		(610.394)	(376.619)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(952.940)	(499.980)
Pengestrømme vedrørende drift		1.990.140	4.726.766
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.643.253)	(5.237.247)
Salg af materielle anlægsaktiver		473.090	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		(62.500)	(200.000)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		0	(37.068)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.232.663)	(5.474.315)
Indgåelse af leasingforpligtelser		3.173.595	4.633.348
Afdrag på leasingforpligtelser		(1.021.897)	(118.842)
Udbetalt udbytte		(605.800)	(253.400)
Køb af minoritetsaktier		(3.375.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.829.102)	4.261.106
Ændring i likvider		(2.071.625)	3.513.557
Likvider primo		1.221.120	(2.292.437)
Likvider ultimo		(850.505)	1.221.120
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.053.179	1.221.120
Værdipapirer		(2.903.684)	0
Likvider ultimo		(850.505)	1.221.120

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	13.126.409	12.032.625
Pensioner	1.594.068	1.432.395
Andre omkostninger til social sikring	805.036	729.672
	15.525.513	14.194.692

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	39	34
---	-----------	-----------

I henhold til årsregnskabslovens § 98B stk. 3 nr. 2 er der ikke givet oplysninger omkring anlønning af ledelsen.

	2018 kr.	2017 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.050.942	1.152.894
	2.050.942	1.152.894

	2018 kr.	2017 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	481.492	970.702
Ændring af udskudt skat	11.000	112.100
Regulering vedrørende tidligere år	(8.804)	0
	483.688	1.082.802

	2018 kr.	2017 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Overført resultat	1.358.814	3.085.670
Minoritetsinteressers andel af resultatet	60.365	632.511
	1.527.179	3.823.981

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	27.586.966	10.714.694
Tilgange	0	2.643.253
Afgange	0	(574.457)
Kostpris ultimo	27.586.966	12.783.490
Af- og nedskrivninger primo	(7.216.573)	(4.939.902)
Årets afskrivninger	(518.071)	(1.532.871)
Tilbageførsel ved afgange	0	151.412
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.734.644)	(6.321.361)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.852.322	6.462.129
Ikke-ejede aktiver	-	5.600.438
		Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		200.000
Tilgange		62.500
Kostpris ultimo		262.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo		262.500

7. Varebeholdninger

I varebeholdninger indgår finansielt leasede aktiver med 1.242 t.kr.

8. Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer

Koncernen har i november 2016 ydet lån i form af afdragsordning til nærtstående til et medlem af ledelsen i forbindelse med salg af bil. Tilgodehavendet afdrages og rentetilskrives på normale medarbejdervilkår og forventes indfriet inden for 2-3 år.

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører andel af omkostninger, der kan henføres til efterfølgende regnskabsperioder.

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.661.000	1.677.200
Varebeholdninger	51.000	0
Tilgodehavender	(22.000)	(13.200)
Gældsforpligtelser	(15.000)	0
	1.675.000	1.664.000

Bevægelser i året

Primo	1.664.000
Indregnet i resultatopgørelsen	11.000
Ultimo	1.675.000

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	2.379.000	775.000	4.287.204
	2.379.000	775.000	4.287.204

Finansielle leasingforpligtelser efter 5 år udgør 0 kr.

	2018 kr.	2017 kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	982.784	643.676
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.430.373	1.440.784
Anden gæld i øvrigt	5.089.286	5.321.136
	7.502.443	7.405.596

	2018 kr.	2017 kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.193.411)	(182.829)
Ændring i tilgodehavender	1.953.744	(2.159.571)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.854.428)	1.509.469
	(1.094.095)	(832.931)

Koncernens noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for leverandørgæld vedrørende nye biler er der taget ejendomsforbehold i nye biler med samlet bogført værdi ekskl. moms på 9.425 t.kr. pr. 31.12.2018 mod 9.935 t.kr. pr. 31.12.2017.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.500.000 kr. i driftsmidler og inventar. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmidler 984 t.kr. mod 1.234 t.kr. pr. 31.12.2017.

Til sikkerhed for leverandørgæld er tinglyst virksomhedspant nom. 4.500 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 2.289 t.kr. pr. 31.12.2018.

Til sikkerhed for leasingforpligtelser er der taget ejendomsforbehold i udlejningsbiler samt givet sikkerhed i indbetalt depositum. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 7.105 t.kr. pr. 31.12.2018.

Der er pantsætningsforbud i selskabets tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel samt nye biler.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev på nominelt 1.515.000 kr. i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 19.852 t.kr. pr. 31.12.2018 (20.370 t.kr. pr. 31.12.2017).

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttotab		(85.256)	(16.928)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.515.665	3.176.886
Andre finansielle indtægter	1	62.483	45.523
Andre finansielle omkostninger		(23.839)	(7.938)
Resultat før skat		1.469.053	3.197.543
Skat af årets resultat	2	(2.239)	(6.073)
Årets resultat	3	1.466.814	3.191.470

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		29.551.099	26.669.574
Finansielle anlægsaktiver	4	29.551.099	26.669.574
Anlægsaktiver		29.551.099	26.669.574
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.426.574	1.436.047
Tilgodehavende selskabsskat		277.000	293.927
Tilgodehavender		1.703.574	1.729.974
Likvide beholdninger		562.895	27.657
Omsætningsaktiver		2.266.469	1.757.631
Aktiver		31.817.568	28.427.205

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		23.802.039	23.786.374
Overført overskud eller underskud		5.199.040	4.365.031
Forslag til udbytte for regnskabsåret		108.000	105.800
Egenkapital		<u>29.259.079</u>	<u>28.407.205</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		87.031	20.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.471.458	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.558.489</u>	<u>20.000</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.558.489</u>	<u>20.000</u>
Passiver		<u>31.817.568</u>	<u>28.427.205</u>
Eventualforpligtelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	150.000	23.786.374	4.365.031	105.800
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	(509.140)	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(105.800)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(1.500.000)	1.500.000	0
Årets resultat	0	1.515.665	(156.851)	108.000
Egenkapital ultimo	150.000	23.802.039	5.199.040	108.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				28.407.205
Effekt af virksomhedskøb o.l.				(509.140)
Udbetalt ordinært udbytte				(105.800)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				1.466.814
Egenkapital ultimo				29.259.079

Modervirksomhedens noter

	2018 kr.	2017 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	62.483	45.523
	62.483	45.523
	2018 kr.	2017 kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	9.000	6.073
Regulering vedrørende tidligere år	(6.761)	0
	2.239	6.073
	2018 kr.	2017 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Overført resultat	1.358.814	3.085.670
	1.466.814	3.191.470
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.883.200
Tilgange		2.865.860
Kostpris ultimo		5.749.060
Opskrivninger primo		23.786.374
Andel af årets resultat		1.559.268
Regulering interne avancer		(43.603)
Udbytte		(1.500.000)
Opskrivninger ultimo		23.802.039
Regnskabsmæssig værdi ultimo		29.551.099

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:
 Jørgen Olsen Automobiler A/S, Viborg, 100%
 GO Ejendomme ApS, Viborg, 100%

Modervirksomhedens noter

5. Eventualforpligtelser

Moderselskabet har kautioneret for Jørgen Olsen Automobiler A/S' bankgæld. Der er ingen bankgæld pr. 31.12.2018.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende parter har bestemmende indflydelse på Gert Olsen Holding Viborg ApS:

Gert Olsen, Viborg har bestemmende indflydelse som følge af 100% ejerskab af anpartskapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation, ligesom at der i henhold til årsregnskabslovens § 32 er foretaget sam-mendragelse til bruttofortjeneste.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrol-leres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestem-mende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksom-heder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karak-ter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mel-lemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomhe-der. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med kon-cernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes for-holdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationseværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter værdipapir, der måles til kostpris eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.