

Gert Olsen Holding Viborg ApS

Industrivej 16
8800 Viborg
CVR-nr. 19752275

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.06.2020

Dirigent

Navn: Gert Olsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	8
Koncernens balance pr. 31.12.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gert Olsen Holding Viborg ApS

Industrivej 16

8800 Viborg

CVR-nr.: 19752275

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Gert Olsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Gert Olsen Holding Viborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 08.06.2020

Direktion

Gert Olsen

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 08.06.2020

Deloitte

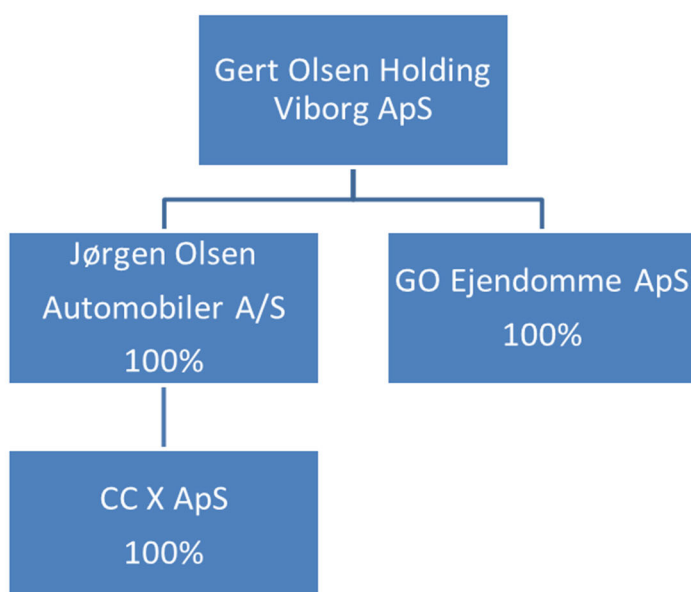
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Rasmus Brodd Johnsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33217

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	20.588	20.182	20.519	17.514	14.592
Driftsresultat	2.035	2.606	5.172	3.603	2.752
Resultat af finansielle poster	(558)	(595)	(265)	(426)	(233)
Årets resultat	1.162	1.527	3.824	2.468	1.925
Samlede aktiver	58.432	56.706	56.403	48.986	48.174
Investeringer i materielle anlægsaktiver	769	2.643	5.237	2.784	7.979
Egenkapital	30.313	29.259	31.713	28.142	25.781
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	3,9	5,0	12,8	9,2	7,7

Koncernoversigt



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

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Nøgletal udtryk

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabet 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.

Koncernens aktivitet er at drive handel og reparation af biler og hermed i forbindelse stående virksomhed fra koncernens ejendom beliggende Industrivej 16, Viborg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat udgør et overskud på 1.162 t.kr. mod 1.527 t.kr. for 2018.

Årets resultat for koncernen er negativt påvirket af en væsentlig udskiftning i medarbejderstaben samt de generelt udfordrende konditioner for bilsalget i branchen.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling. Ledelsen forventer en nedgang i omsætningen af biler og værkstedsaktiviteter og som følge heraf en samlet negativ indvirkning på det kommende års resultat grundet udbruddet af COVID-19 og effekten ved nedlukningen i samfundet. De efterfølgende begivenheder forventes dog ikke at forrykke vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttofortjeneste		20.588.058	20.182.213
Personaleomkostninger	1	(16.819.589)	(15.525.513)
Af- og nedskrivninger	2	(1.733.127)	(2.050.942)
Driftsresultat		2.035.342	2.605.758
Andre finansielle indtægter		13.238	15.503
Andre finansielle omkostninger		(571.735)	(610.394)
Resultat før skat		1.476.845	2.010.867
Skat af årets resultat	3	(314.588)	(483.688)
Årets resultat	4	1.162.257	1.527.179

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Grunde og bygninger		19.334.251	19.852.322
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.779.958	6.462.129
Materielle anlægsaktiver	5	22.114.209	26.314.451
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.000	0
Deposita		262.500	262.500
Finansielle anlægsaktiver	6	273.500	262.500
Anlægsaktiver		22.387.709	26.576.951
Fremstillede varer og handelsvarer		27.721.799	23.027.276
Varebeholdninger	7	27.721.799	23.027.276
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.282.696	4.326.894
Andre tilgodehavender		759.572	379.512
Tilgodehavende selskabsskat		342.585	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	20.299	20.459
Periodeafgrænsningsposter	9	22.621	31.690
Tilgodehavender		7.427.773	4.758.555
Andre værdipapirer og kapitalandele		290.245	290.245
Værdipapirer og kapitalandele		290.245	290.245
Likvide beholdninger		604.901	2.053.179
Omsætningsaktiver		36.044.718	30.129.255
Aktiver		58.432.427	56.706.206

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		150.000	150.000
Overført overskud eller underskud		30.052.736	29.001.079
Forslag til udbytte for regnskabsåret		110.600	108.000
Egenkapital		30.313.336	29.259.079
Udskudt skat	10	1.716.000	1.675.000
Hensatte forpligtelser		1.716.000	1.675.000
Finansielle leasingforpligtelser		0	4.287.204
Anden gæld		572.371	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	572.371	4.287.204
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	2.697.076	2.379.000
Bankgæld		3.810.384	2.903.684
Modtagne forudbetalinger fra kunder		391.836	55.942
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.607.857	8.336.652
Skyldig selskabsskat		0	195.492
Anden gæld	12	5.272.382	7.502.443
Periodeafgrænsningsposter		51.185	111.710
Kortfristede gældsforpligtelser		25.830.720	21.484.923
Gældsforpligtelser		26.403.091	25.772.127
Passiver		58.432.427	56.706.206
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	150.000	29.001.079	108.000	29.259.079
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(108.000)	(108.000)
Årets resultat	0	1.051.657	110.600	1.162.257
Egenkapital ultimo	150.000	30.052.736	110.600	30.313.336

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Driftsresultat		2.035.342	2.605.758
Af- og nedskrivninger		1.733.127	2.000.897
Ændringer i arbejdskapital	13	(3.132.272)	(1.068.684)
Gevinst ved salg af anlægsaktiver (andre driftsindtægter)		(124.060)	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		512.137	3.537.971
Modtagne finansielle indtægter		13.238	15.503
Betalte finansielle omkostninger		(571.735)	(610.394)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(811.665)	(952.940)
Pengestrømme vedrørende drift		(858.025)	1.990.140
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(769.068)	(2.643.253)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	473.090
Salg af materielle anlægsaktiver		3.360.243	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		(11.000)	(62.500)
Pengestrømme vedrørende investeringer		2.580.175	(2.232.663)
Udbetalt udbytte		(108.000)	(605.800)
Indgåelse/afdrag, leasingaftaler		(3.969.128)	2.151.698
Køb af minoritetsaktier		0	(3.375.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.077.128)	(1.829.102)
Ændring i likvider		(2.354.978)	(2.071.625)
Likvider primo		(850.505)	1.221.120
Likvider ultimo		(3.205.483)	(850.505)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		604.901	2.053.179
Kortfristet gæld til banker		(3.810.384)	(2.903.684)
Likvider ultimo		(3.205.483)	(850.505)

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	14.268.823	13.126.409
Pensioner	1.709.716	1.594.068
Andre omkostninger til social sikring	841.050	805.036
	16.819.589	15.525.513
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	39	37
I henhold til årsregnskabslovens § 98B stk. 3 nr. 2 er der ikke givet oplysninger omkring aflønning af ledelsen.		
	2019 kr.	2018 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.733.127	2.050.942
	1.733.127	2.050.942
	2019 kr.	2018 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	267.915	481.492
Ændring af udskudt skat	41.000	11.000
Regulering vedrørende tidligere år	5.673	(8.804)
	314.588	483.688
	2019 kr.	2018 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
Overført resultat	1.051.657	1.358.814
Minoritetsinteressers andel af resultatet	0	60.365
	1.162.257	1.527.179

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	27.586.966	12.783.490
Tilgange	0	769.068
Afgange	0	(4.809.513)
Kostpris ultimo	27.586.966	8.743.045
Af- og nedskrivninger primo	(7.734.644)	(6.321.361)
Årets afskrivninger	(518.071)	(1.215.056)
Tilbageførsel ved afgange	0	1.573.330
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.252.715)	(5.963.087)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.334.251	2.779.958
Ikke-ejede aktiver	-	1.580.242
	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	262.500
Tilgange	11.000	0
Kostpris ultimo	11.000	262.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.000	262.500

7. Varebeholdninger

I varebeholdninger indgår finansielt leasede aktiver med 1.058 t.kr. pr. 31.12.2019 og med 1.242 t.kr. pr. 31.12.2018.

8. Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer

Selskabet 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

	2019	2018
	kr.	kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.680.000	1.661.000
Varebeholdninger	64.000	51.000
Tilgodehavender	(13.000)	(22.000)
Gældsforpligtelser	(15.000)	(15.000)
	1.716.000	1.675.000

Bevægelser i året

Primo	1.675.000
Indregnet i resultatopgørelsen	41.000
Ultimo	1.716.000

	Forfald inden for 12 måneder 2019	Forfald inden for 12 måneder 2018	Forfald efter 12 måneder 2019
	kr.	kr.	kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	2.697.076	2.379.000	0
Anden gæld	0	0	572.371
	2.697.076	2.379.000	572.371

Af langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 t.kr. efter 5 år fra balancedagen.

	2019	2018
	kr.	kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	302.591	982.784
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.227.365	1.430.373
Anden gæld i øvrigt	3.742.426	5.089.286
	5.272.382	7.502.443

	2019	2018
	kr.	kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(4.694.523)	(1.193.411)
Ændring i tilgodehavender	(2.326.633)	1.953.744
Ændring i leverandørgæld mv.	3.888.884	(1.829.017)
	(3.132.272)	(1.068.684)

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 12.299 t.kr. pr. 31.12.2019 mod 9.425 t.kr. pr. 31.12.2018.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.500 t.kr. i driftsmidler og inventar. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmidler udgør 1.200 t.kr. pr. 31.12.2019 mod 984 t.kr. pr. 31.12.2018.

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 19.334 t.kr. pr. 31.12.2019 mod 19.852 t.kr. pr. 31.12.2018.

Til sikkerhed for finansiering af nyvognslager for Hyundai er tinglyst virksomhedspant nom. 4.500 t.kr.

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

Til sikkerhed for leasingforpligtelser er der taget ejendomsforbehold i udlejningsbiler samt givet sikkerhed i indbetalt depositum. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør på 2.901 t.kr. pr. 31.12.2019 mod 6.878 t.kr. pr. 31.12.2018.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>	<u>Egenkapital</u> <u>kr.</u>	<u>Resultat</u> <u>kr.</u>
15. Dattervirk- somheder					
Jørgen Olsen Automobiler A/S	Viborg	A/S	100,0	11.055.488	(407.953)
GO Ejendomme ApS	Viborg	ApS	100,0	19.728.849	11.518.692

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttotab		(21.275)	(85.256)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.233.239	1.515.665
Andre finansielle indtægter	1	23.879	62.483
Andre finansielle omkostninger	2	(82.890)	(23.839)
Resultat før skat		1.152.953	1.469.053
Skat af årets resultat	3	9.304	(2.239)
Årets resultat	4	1.162.257	1.466.814

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.784.338	29.551.099
Finansielle anlægsaktiver	5	30.784.338	29.551.099
Anlægsaktiver		30.784.338	29.551.099
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		232.037	1.426.574
Tilgodehavende selskabsskat		626.561	277.000
Tilgodehavender		858.598	1.703.574
Likvide beholdninger		362	562.895
Omsætningsaktiver		858.960	2.266.469
Aktiver		31.643.298	31.817.568

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		25.035.278	23.802.039
Overført overskud eller underskud		5.017.458	5.199.040
Forslag til udbytte for regnskabsåret		110.600	108.000
Egenkapital		30.313.336	29.259.079
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	87.031
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.309.962	2.471.458
Kortfristede gældsforpligtelser		1.329.962	2.558.489
Gældsforpligtelser		1.329.962	2.558.489
Passiver		31.643.298	31.817.568
Eventualforpligtelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	150.000	23.802.039	5.199.040
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	1.233.239	(181.582)
Egenkapital ultimo	150.000	25.035.278	5.017.458

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	108.000	29.259.079
Udbetalt ordinært udbytte	(108.000)	(108.000)
Årets resultat	110.600	1.162.257
Egenkapital ultimo	110.600	30.313.336

Modervirksomhedens noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	23.879	62.483
	23.879	62.483
	2019 kr.	2018 kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	73.329	0
Renteomkostninger i øvrigt	9.561	23.839
	82.890	23.839
	2019 kr.	2018 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(16.061)	9.000
Regulering vedrørende tidligere år	6.757	(6.761)
	(9.304)	2.239
	2019 kr.	2018 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
Overført resultat	1.051.657	1.358.814
	1.162.257	1.466.814
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		5.749.060
Kostpris ultimo		5.749.060
Opskrivninger primo		23.802.039
Andel af årets resultat		1.110.739
Regulering interne avancer		122.500
Opskrivninger ultimo		25.035.278
Regnskabsmæssig værdi ultimo		30.784.338

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Gert Olsen, Viborg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Kun transaktioner med nærtstående parter, der ikke udføres på markedsvilkår, fremgår af årsrapporten. Der er ikke foretaget sådanne transaktioner i regnskabsåret.

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.

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 kontrolleres 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 bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

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 og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

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 og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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 samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger 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 tilknyttede virksomheder. 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, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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 tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt

Anvendt regnskabspraksis

modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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 noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

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

Andre finansielle forpligtelser

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

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.