

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance 31. december	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	19
Noter til årsrapporten	20

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Ølshøj Holding 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. december 2017 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 13. marts 2018

Direktion

Thomas Ølshøj
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ølshøj Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ølshøj Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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 koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 koncernen eller 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. 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 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 revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og koncernens og moderselskabets 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Brøndby, den 13. marts 2018

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 38 28 79

Tommy Nørskov
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10061

Selskabsoplysninger

Ølshøj Holding ApS
Birkerød Kongevej 74
3460 Birkerød

CVR-nr. 21 57 73 75

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2017

Hjemsted: Rudersdal

Direktion

Thomas Ølshøj, direktør

Auditors

ALBJERG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ringager 4C, 2.th.
2605 Brøndby

Pengeinstitut

Sydbank A/S

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan koncernens og moderselskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Resultat				
Bruttofortjeneste	21.575	20.927	17.761	13.526
Resultat før finansielle poster	4.207	4.470	4.425	2.020
Resultat af finansielle poster	217	149	13	78
Årets resultat	3.432	3.588	3.385	1.688
Balance				
Balancesum	61.435	55.124	43.355	39.146
Investering i materielle anlægsaktiver	-986	-9.512	-571	-1.577
Egenkapital	20.105	16.776	13.289	10.004
Antal medarbejdere	40	37	32	28
Nøgletal				
Afkastningsgrad	7,2%	9,1%	10,7%	10,3%
Soliditetsgrad	32,7%	30,4%	30,7%	25,6%
Forrentning af egenkapital	18,6%	23,9%	29,1%	33,7%
Likviditetsgrad	117,1%	107,7%	139,7%	120,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet er køb og salg samt investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 3.432.062, og koncernens balance pr. 31. december 2017 en egenkapital på kr. 20.104.764. Resultatet anses for tilfredsstillende ikke mindst set i lyset af de ugunstige markedsbetingelser, der ramte branchen i efteråret, som følge af de politiske drøftelser om lovændring af registreringsafgiften.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernens strategiske udviklingsfokus fastholdes og derigennem forventes den positive udvikling at fortsætte i 2018. Aktivitetsniveauet forventes øget moderat, samtidig med at en række strategiske investeringer også foretages i dette år, herunder blandt andet opførslen af et nyt bilhus i Hillerød på 2.625 m². Det samlede resultat for 2018 forventes at ligge på niveau med 2017. Resultatet kan dog blive påvirket af bilbranchens generelle markedsforhold.

Alt i alt, forventes det kommende regnskabsår i Unicars A/S at konsolidere firmaet yderligere, ligesom tilstedeværelsen af Unicars A/S på såvel B2B og B2C-markedet i Nordsjælland tilstræbes at blive udbygget.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Finansielle risici

Selskabet anvender ikke hjælpematerialer eller handelsvarer, der eksponerer selskabet overfor særlige prisrisici.

Renterisici

Selskabets gældsposter er primært fast forrentet. Den del, som rentereguleres med markedsrenten, anses ikke for at indebære væsentlige risici for selskabet.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Unicars A/S er i året 2017 blevet certificeret efter kravspecifikationen DS/EN ISO14001 standard. Vi har siden firmaets start været bevidst om vores ansvar over for det eksterne miljø i forbindelse med driften af virksomheden. Vi har til steds arbejdet med miljøledelse baseret på DS/EN ISO14001 – nu har vi bare fået bevis på vores adfærd og holdning. Det betyder blandt andet fuld kontrol med farligt, såvel som ufarligt affald, brug af kemikalier, ressourcer og energi samtidigt med at vi efterlever lovens krav og forebygger forurening. Der er intet overladt til tilfældigheder og der bruges mange kræfter på at miljøsikre vores aktiviteter.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ølshøj Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Ølshøj Holding ApS og dattervirksomheden Unicars A/S, hvori Ølshøj Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid
Produktionsbygninger	50 år
Øvrige bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5 år
Indretning af lejede lokaler	1-5 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Ølshøj Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealizationsværdien, hvis denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiver samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste		21.574.691	20.926.762	0	8.250
Personaleomkostninger	1	-16.328.295	-15.455.969	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		5.246.396	5.470.793	0	8.250
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.039.538	-1.000.462	0	0
Resultat før finansielle poster		4.206.858	4.470.331	0	8.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	3.214.052	3.336.969
Finansielle indtægter	3	788.021	745.799	362.667	352.915
Finansielle omkostninger		-571.220	-596.822	-75.621	-48.860
Resultat før skat		4.423.659	4.619.308	3.501.098	3.649.274
Skat af årets resultat	4	-991.597	-1.030.864	-69.036	-60.830
Årets resultat		3.432.062	3.588.444	3.432.062	3.588.444
Resultatdisponering					
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte		105.800	103.400	105.800	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	3.214.052	3.336.969
Overført resultat		3.326.262	3.485.044	112.210	148.075
		3.432.062	3.588.444	3.432.062	3.588.444

Balance 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017	2016	2017	2016
		kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger		24.237.199	24.259.458	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.961.584	1.895.662	0	0
Indretning af lejede lokaler		0	97.430	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	26.198.783	26.252.550	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	13.333.602	10.222.950
Finansielle anlægsaktiver		0	0	13.333.602	10.222.950
Anlægsaktiver i alt		26.198.783	26.252.550	13.333.602	10.222.950
Råvarer og hjælpematerialer		2.765.063	2.209.937	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		23.631.212	19.719.158	0	0
Varebeholdninger		26.396.275	21.929.095	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.839.822	3.869.051	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		67.646	19.804	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	9.037.729	8.925.389
Andre tilgodehavender		2.597.635	2.869.236	0	0
Selskabsskat		0	0	176.964	858.396
Periodeafgrænsningsposter		217.346	127.724	0	0
Tilgodehavender		8.722.449	6.885.815	9.214.693	9.783.785
Værdipapirer		37.068	37.068	0	0
Værdipapirer		37.068	37.068	0	0
Likvide beholdninger		80.352	19.655	0	0
Omsætningsaktiver i alt		35.236.145	28.871.633	9.214.693	9.783.785
Aktiver i alt		61.434.928	55.124.183	22.548.295	20.006.735

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	12.833.602	9.722.950
Overført resultat		19.798.964	16.472.703	6.965.362	6.749.753
Foreslået udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400	105.800	103.400
Egenkapital	7	20.104.764	16.776.103	20.104.764	16.776.103
Hensættelse til udskudt skat	8	665.054	476.193	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		665.054	476.193	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		8.127.886	8.622.850	0	0
Anden gæld		2.442.281	2.442.281	2.442.281	2.442.281
Langfristede gældsforpligtelser	9	10.570.167	11.065.131	2.442.281	2.442.281
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	122.030	120.299	0	0
Gæld til banker		3.250.246	4.413.143	0	0
Kreditinstitutter		13.288.684	11.622.466	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		86.900	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.671.734	1.209.133	0	0
Selskabsskat		556.736	787.101	0	787.101
Anden gæld		10.818.613	8.534.614	1.250	1.250
Periodeafgrænsningsposter		300.000	120.000	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		30.094.943	26.806.756	1.250	788.351
Gældsforpligtelser i alt		40.665.110	37.871.887	2.443.531	3.230.632
Passiver i alt		61.434.928	55.124.183	22.548.295	20.006.735
Eventualposter m.v.	10				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11				
Nærtstående parter og ejerforhold	12				

Egenkapitaloppgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	200.000	16.472.702	103.400	16.776.102
Betalt ordinært udbytte	0	0	-103.400	-103.400
Årets resultat	0	3.326.262	0	3.326.262
Foreslået udbytte	0	0	105.800	105.800
Egenkapital 31. december 2017	200.000	19.798.964	105.800	20.104.764

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	200.000	12.987.659	101.200	13.288.859
Betalt ordinært udbytte	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	3.485.044	0	3.485.044
Foreslået udbytte	0	0	103.400	103.400
Egenkapital 31. december 2016	200.000	16.472.703	103.400	16.776.103

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	200.000	9.722.950	6.749.752	103.400	16.776.102
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
Årets resultat	0	0	112.210	0	112.210
Foreslået udbytte	0	0	0	105.800	105.800
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	3.214.052	0	0	3.214.052
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-103.400	103.400	0	0
Egenkapital 31. december 2017	200.000	12.833.602	6.965.362	105.800	20.104.764

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	200.000	6.487.181	6.500.478	101.200	13.288.859
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	0	148.075	103.400	251.475
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	3.336.969	0	0	3.336.969
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-101.200	101.200	0	0
Egenkapital 31. december 2016	200.000	9.722.950	6.749.753	103.400	16.776.103

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2017 kr.	2016 kr.
Årets resultat		3.432.062	3.588.444
Reguleringer	13	1.814.334	1.882.349
Ændring i driftskapital	14	-3.396.315	-4.521.614
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.850.081	949.179
Renteindbetalinger og lignende		788.021	745.799
Renteudbetalinger og lignende		-571.221	-596.822
Pengestrømme fra ordinær drift		2.066.881	1.098.156
Betalt selskabsskat		-927.102	-963.933
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.139.779	134.223
Køb af materielle anlægsaktiver		-985.771	-9.512.456
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-985.771	-9.512.456
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-493.233	-305.151
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.162.896	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		1.666.218	8.632.690
Betalt udbytte		-103.400	-101.200
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-93.311	8.226.339
Ændring i likvider		60.697	-1.151.894
Likvide beholdninger		19.655	1.171.549
Erhvervskredit incl. kreditmaksimum		8.000.000	8.000.000
Likvider 1. januar 2017		8.019.655	9.171.549
Likvider 31. december 2017		8.080.352	8.019.655
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		80.352	19.655
Erhvervskredit incl. kreditmaksimum		8.000.000	8.000.000
Likvider 31. december 2017		8.080.352	8.019.655

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	13.680.700	12.983.911	0	0
Pensioner	1.949.436	1.733.740	0	0
Andre omkostninger til social sikring	325.219	292.683	0	0
Andre personaleomkostninger	372.940	445.635	0	0
	16.328.295	15.455.969	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	516.855	514.864	0	0
Bestyrelse	24.997	0	0	0
	541.852	514.864	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	40	37	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.039.538	1.000.462	0	0
	1.039.538	1.000.462	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	362.667	352.915
Andre finansielle indtægter	788.021	745.799	0	0
	788.021	745.799	362.667	352.915

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	802.736	927.102	69.036	68.706
Årets udskudte skat	188.861	111.638	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-7.876	0	-7.876
	991.597	1.030.864	69.036	60.830

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og		I alt
		inventar	Indretning af leje- de lokaler	
Kostpris 1. januar 2017	25.605.385	4.349.500	518.395	30.473.280
Tilgang i årets løb	314.120	671.650	0	985.770
Kostpris 31. december 2017	25.919.505	5.021.150	518.395	31.459.050
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	1.345.926	2.453.838	420.965	4.220.729
Årets afskrivninger	336.380	605.728	97.430	1.039.538
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	1.682.306	3.059.566	518.395	5.260.267
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	24.237.199	1.961.584	0	26.198.783

Noter til årsrapporten

	Morderselskab	
	2017	2016
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	500.000	500.000
Kostpris 31. december 2017	500.000	500.000
Værdireguleringer 1. januar 2017	9.722.950	6.487.181
Årets resultat	3.214.052	3.336.969
Udbytte modtaget	-103.400	-101.200
Værdireguleringer 31. december 2017	12.833.602	9.722.950
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	13.333.602	10.222.950

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Unicars A/S	Rudersdal	100%	13.333.602	3.214.052

7 Egenkapital

Selskabskapitalen specificerer sig således:

200 -aktier á kr. 1.000	Pålydende værdi
	200.000
	200.000

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
8 Hensættelse til udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	800.494	699.069	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	0	-48.625	0	0
Regnskabsmæssige hensættelser mv.	-194.400	-174.251	0	0
Udskudt skat er afsat med	58.960	0	0	0
	665.054	476.193	0	0
9 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2017	31. december 2017	næste år	efter 5 år
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	8.743.149	8.249.916	122.030	8.212.152
Anden gæld	2.442.281	2.442.281	0	0
	11.185.430	10.692.197	122.030	8.212.152
Moderselskab				
Banker	0	0	0	0
Anden gæld	2.442.281	2.442.281	0	0
	2.442.281	2.442.281	0	0

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter m.v.

Dattervirksomheden Unicars A/S har ved salg af biler til leasingselskab og oprettelse af diskonteringskredit for købekontrakter, påtaget sig en tilbagediskonteringsforpligtelse på maksimalt t.kr. 61.300. Der er tale om en portefølje, som løber over flere år, og sikkerheden i aktiverne vil tilfalde selskabet ved eventuel udløsning af tilbagekøbsforpligtelsen.

Dattervirksomheden Unicars A/S har lejeforpligtelser på i alt t.kr. 560.

Dattervirksomheden Unicars A/S har indgået operationelle leje- og leasing aftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 59 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 3,3 i alt t.kr. 195.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i dattervirksomheden Unicars A/S, t.kr. 8.249, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør t.kr. 24.237.

Der er i dattervirksomheden Unicars A/S udstedt ejerantebreve for i alt t.kr. 4.000 i ovenstående grunde og bygninger til sikkerhed for bankgæld.

I dattervirksomheden Unicars A/S er der til sikkerhed for bankgæld givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af anlægsaktiver, varelager og debitorer nom. t.kr. 15.000 efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2017 t.kr. 58.435.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Direktør Thomas Ølshøj, Magnoliavej 5A, 3460 Birkerød: Kapitalbessidelse (ejerandel 100 %)

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2017	2016
	kr.	kr.
Finansielle indtægter	-788.021	-745.799
Finansielle omkostninger	571.220	596.822
Af- og nedskrivninger	1.039.538	1.000.462
Skat af årets resultat	991.597	1.030.864
	1.814.334	1.882.349

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2017	2016
	kr.	kr.
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.467.179	-4.853.002
Ændring i tilgodehavender	-1.836.634	-444.396
Ændring i leverandører mv.	2.907.498	775.784
	-3.396.315	-4.521.614

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Thomas Ølshøj

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-413825872768
Tidspunkt for underskrift: 04-04-2018 kl.: 14:59:17
Underskrevet med NemID

Thomas Ølshøj

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-413825872768
Tidspunkt for underskrift: 04-04-2018 kl.: 14:59:17
Underskrevet med NemID

Tommy Nørskov Rasmussen

Som Revisor NEM ID
PID: 9208-2002-2-283272147408
Tidspunkt for underskrift: 04-04-2018 kl.: 15:03:52
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: ce110135HJTU9545761