



Ølshøj Holding ApS

**Birkerød Kongevej 74
3460 Birkerød**

CVR-nr 21 57 73 75

ÅRSRAPPORT 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den / 2019

Dirigent (Underskrift)

Dirigent (Blokbogstaver)



Indholdsfortegnelse

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |

Virksomhedsoplysninger mv.

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 7 |
| Hoved- og nøgletal | 8 |
| Ledelsesberetning | 9 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

| | |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |
| Resultatopgørelse | 18 |
| Balance | 19 |
| Egenkapitalopgørelse | 21 |
| Pengestrømsopgørelse | 22 |
| Noter | 23 |



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2018 for Ølshøj Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 14. maj 2019

Direktion

Thomas Ølshøj

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ølshøj Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ølshøj Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. 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. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 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 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 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 eller årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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.

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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Allerød, den 14. maj 2019

Nejstgaard & Vetlov
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr 12 86 86 93

Henrik Broe
Statsautoriseret revisor
mne34152



Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | Ølshøj Holding ApS Birkerød Kongevej 74 3460 Birkerød |
| | CVR-nr: 21 57 73 75 |
| | Stiftet: 5. januar 1999 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Thomas Ølshøj |
| Revisor | Nejstgaard & Vetlov Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Gydevang 39-41 3450 Allerød |



Hoved- og nøgletal

| | 2018 tkr. Koncern | 2017 tkr. Koncern | 2016 tkr. Koncern | 2015 tkr. Koncern | 2014 tkr. Koncern |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| HOVEDTAL | | | | | |
| Resultat af ordinær drift..... | 4.286 | 4.207 | 4.470 | 4.425 | 2.020 |
| Resultat af finansielle poster..... | -43 | 217 | 149 | 13 | 78 |
| Årets resultat..... | 3.170 | 3.432 | 3.588 | 3.385 | 1.688 |
| Balancesum..... | 86.577 | 61.436 | 55.124 | 43.355 | 39.146 |
| Egenkapital..... | 23.169 | 20.105 | 16.776 | 13.289 | 10.004 |
| PENGESTRØMME | | | | | |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver..... | -25.822 | -986 | -9.512 | -571 | -1.577 |
| | | | | | |
| Antal personer beskæftiget..... | 42 | 40 | 37 | 32 | 28 |
| NØGLETAL i % | | | | | |
| Afkastningsgrad..... | 5,0 | 7,2 | 9,1 | 10,7 | 10,3 |
| Soliditetsgrad..... | 26,8 | 32,7 | 30,4 | 30,7 | 25,6 |
| Forrentning af egenkapital..... | 14,7 | 18,6 | 23,9 | 29,1 | 33,7 |

Forklaring af nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad = $(\text{Resultat før finansielle poster} \times 100) / \text{Samlede aktiver}$

Soliditetsgrad = $(\text{Egenkapital ultimo} \times 100) / \text{Samlede aktiver}$

Forrentning af egenkapital = $(\text{Årets resultat} \times 100) / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste hovedaktivitet er salg, udlejning, reparation og finansiering af biler. Datterselskabet Unicars A/S er autoriseret Opel forhandler samt autoriseret Toyota-reparatør, med afdelinger i Birkerød og Hillerød.

Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2018 udviser et resultat efter skat på t.kr. 3.170.

Ledelsen anser årets resultat for værende tilfredsstillende og som forventet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Unicars A/S strategiske udviklingsfokus fastholdes og derigennem forventes den positive udvikling at fortsætte i 2019. Aktivitetsniveauet forventes øget som følge af åbningen af det nye bilhus i Hillerød, hvor kapaciteten for salg- og værksted er udvidet. Derudover fortsættes arbejdet med strategiske investeringer, som skal sikre indtjeningsgrundlaget. Det samlede resultat for 2019 forventes at ligge på niveau med 2018. 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 yderligere.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Finansielle risici

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

Renterisici

Selskabets prioritetsgæld er en sammensætning af fastforrentede og variable lån. Lånesammensætningen skal udnytte den lavere variable rente til, at maksimere afdragene samt sikre, at eventuelt fremadrettede rentestigninger kun vil påvirke en begrænset del af selskabets prioritetsgæld.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf
Unicars A/S har i året 2018 opført et 2625 m² stor miljø- og energieffektivt bilhus på Rønnekrogen 1, 3400 Hillerød. Der har lige fra de første skitser af bilhuset være en erklæret ambition om at bygge et bilhus, som på alle måder lever op til de højeste standarder inden for miljø og energi. Bilhuset har fået energimærke A2015, der vidner om det høje ambitionsniveau. Bilhuset er udstyret med solcelleanlæg, som reducerer bygningens samlede energiforbrug væsentligt. Bygherre har i forbindelse med byggeriet indarbejdet en række strategiske visioner omkring indeklima og et godt arbejdsmiljø for firmaets medarbejdere. Dette betyder blandt andet, at huset er særdeles visuel transparent og rammer, for de bedst mulige arbejdsprocesser, er tænkt ind i husets indretning. Hele bilhusets første sal er indrettet til firmaets medarbejdere, herunder stort kantineområde samt badefaciliteter mv.

På www.unicars.dk kan huset besøges og opleves via en virtuel 3D scanning, som er tilgængelig for alle interesserede.



Ledelsesberetning

Unicars A/S blev i 2018 re-certificeret efter kravsspecifikationen DS/EN ISO14001 standard. Firmaet har siden start i 2012 været bevidst om sit ansvar over for det eksterne miljø i forbindelse med driften af virksomheden. Unicars arbejder til steds med miljøledelse baseret på DS/EN ISO 14001. Det betyder blandt andet fuld kontrol over farligt, såvel som ufarligt affalds, brug af kemikalier, ressourcer og energi samtidig med, at firmaet efterlever lovens krav og forebygger forurening. Der er intet overladt til tilfældigheder og der bruges mange kræfter på at miljøsikre aktiviteterne.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Ølshøj Holding ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Ølshøj Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstruktureringshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Leasing

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler samt operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

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

| | <u>Brugstid</u> |
|---|-----------------|
| Bygninger | 50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1-10 år |
| Indretning af lejede lokaler | 1-5 år |

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshærdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.



Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

| Note | 2018 kr. Koncern | 2017 tkr. Koncern | 2018 kr. Moder | 2017 tkr. Moder |
|--|------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 21.042.822 | 21.205 | -1.000 | 0 |
| 1 Personaleomkostninger..... | -15.660.292 | -15.956 | 0 | 0 |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver..... | -1.093.680 | -1.039 | 0 | 0 |
| DRIFTSRESULTAT | 4.288.850 | 4.210 | -1.000 | 0 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 3.035.815 | 3.214 |
| Andre finansielle indtægter | 767.173 | 788 | 0 | 0 |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 359.144 | 363 |
| Andre finansielle omkostninger | -814.081 | -574 | -66.118 | -75 |
| ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT | 4.241.942 | 4.424 | 3.327.841 | 3.502 |
| 3 Skat af årets resultat..... | -1.072.033 | -992 | -157.932 | -69 |
| ÅRETS RESULTAT | 3.169.909 | 3.432 | 3.169.909 | 3.433 |



Balance 31. december

AKTIVER

| Note | 2018 kr. Koncern | 2017 tkr. Koncern | 2018 kr. Moder | 2017 tkr. Moder |
|--|------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| 4 Grunde og bygninger | 48.070.001 | 24.237 | 0 | 0 |
| 4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2.731.302 | 1.962 | 0 | 0 |
| 4 Indretning af lejede lokaler | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 50.801.303 | 26.199 | 0 | 0 |
| 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 16.263.617 | 13.334 |
| Finansielle anlægsaktiver | 0 | 0 | 16.263.617 | 13.334 |
| ANLÆGSAKTIVER | 50.801.303 | 26.199 | 16.263.617 | 13.334 |
| Råvarer og hjælpematerialer | 2.551.361 | 2.765 | 0 | 0 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 24.070.151 | 23.633 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger | 26.621.512 | 26.398 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 4.588.855 | 5.839 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 42.421 | 68 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 9.144.719 | 9.038 |
| Selskabsskat | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 4.166.398 | 2.598 | 293.976 | 177 |
| Periodeafgrænsningsposter | 228.698 | 217 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | 9.026.372 | 8.722 | 9.438.695 | 9.215 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 37.068 | 37 | 0 | 0 |
| Værdipapirer og kapitalandele | 37.068 | 37 | 0 | 0 |
| Likvide beholdninger | 90.108 | 80 | 0 | 0 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 35.775.060 | 35.237 | 9.438.695 | 9.215 |
| AKTIVER | 86.576.363 | 61.436 | 25.702.312 | 22.549 |



Balance 31. december

PASSIVER

| Note | 2018 kr. Koncern | 2017 tkr. Koncern | 2018 kr. Moder | 2017 tkr. Moder |
|---|------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital | 200.000 | 200 | 200.000 | 200 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 15.655.617 | 12.834 |
| Overført resultat..... | 22.860.873 | 19.799 | 7.205.256 | 6.966 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 106 | 108.000 | 106 |
| EGENKAPITAL..... | 23.168.873 | 20.105 | 23.168.873 | 20.106 |
| 6 Hensættelse til udskudt skat | 1.035.601 | 665 | 0 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | 1.035.601 | 665 | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 24.925.371 | 8.128 | 0 | 0 |
| Anden gæld..... | 0 | 2.443 | 0 | 2.442 |
| 7 Langfristede gældsforpligtelser..... | 24.925.371 | 10.571 | 0 | 2.442 |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser | 3.853.929 | 122 | 2.442.281 | 0 |
| Kreditinstitutter | 21.019.617 | 16.539 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | 294.966 | 87 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.297.955 | 1.733 | 1.250 | 1 |
| Selskabsskat..... | 249.578 | 557 | 0 | 0 |
| Anden gæld..... | 7.980.473 | 10.757 | 89.908 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 750.000 | 300 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 37.446.518 | 30.095 | 2.533.439 | 1 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER (KORT- OG LANGFRISTET) | 62.371.889 | 40.666 | 2.533.439 | 2.443 |
| PASSIVER | 86.576.363 | 61.436 | 25.702.312 | 22.549 |

- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
10 Nærtstående parter



Egenkapitalopgørelse

| Note | 2018 kr. Koncern | 2017 tkr. Koncern | 2018 kr. Moder | 2017 tkr. Moder |
|--|------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital primo | 200.000 | 200 | 200.000 | 200 |
| Virksomhedskapital ultimo | 200.000 | 200 | 200.000 | 200 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo | 0 | 0 | 12.833.602 | 9.723 |
| Årets bevægelse, resultatdisponering | 0 | 0 | 2.822.015 | 3.111 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo | 0 | 0 | 15.655.617 | 12.834 |
| Overført resultat, primo | 19.693.164 | 16.473 | 6.965.362 | 6.750 |
| Årets resultat | 3.275.709 | 3.432 | 347.894 | 322 |
| Forslået udbytte | -108.000 | -106 | -108.000 | -106 |
| Overført resultat ultimo | 22.860.873 | 19.799 | 7.205.256 | 6.966 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret primo | 105.800 | 103 | 105.800 | 103 |
| Forslået udbytte | 108.000 | 106 | 108.000 | 106 |
| Udloddet udbytte | -105.800 | -103 | -105.800 | -103 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo | 108.000 | 106 | 108.000 | 106 |
| EGENKAPITAL | 23.168.873 | 20.105 | 23.168.873 | 20.106 |
| 11 Forslag til resultatdisponering | 3.169.909 | 3.432 | 3.169.909 | 3.433 |



Pengestrømsopgørelse

| Note | 2018 kr. Koncern | 2017 tkr. Koncern |
|---|------------------------|-------------------------|
| Årets resultat..... | 3.169.909 | 3.432 |
| 12 Andre reguleringer..... | 2.212.621 | 1.817 |
| 13 Ændring af driftskapital..... | -1.172.921 | -3.397 |
| Pengestrømme fra drift før renter | 4.209.609 | 1.852 |
| Renteindbetalinger og lignende | 767.173 | 788 |
| Renteudbetalinger..... | -814.081 | -574 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | 4.162.701 | 2.066 |
| Betalt selskabsskat..... | -918.736 | -927 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 3.243.965 | 2.066 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -25.822.420 | -986 |
| Salg af materielle anlægsaktiver..... | 132.404 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -25.690.016 | -986 |
| Afdrag på gæld til realkreditinstitutter | -898.493 | -493 |
| Provenue ved optagelse af gæld i realkreditinstitutter..... | 18.992.775 | 0 |
| Forøgelse af gæld til kreditinstitutter..... | 4.467.325 | 503 |
| Udbetalt udbytte | -105.800 | -103 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..... | 22.455.807 | -93 |
| Ændring i likvider | 9.756 | 61 |
| Likvide midler, primo..... | 80.352 | 19 |
| Likvide midler, ultimo..... | 90.108 | 80 |



Noter

| | 2018 kr. Koncern | 2017 tkr. Koncern | 2018 kr. Moder | 2017 tkr. Moder |
|--|------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | | | |
| Antal personer beskæftiget..... | 42 | 40 | 0 | 0 |
| Lønninger | 13.280.059 | 13.681 | 0 | 0 |
| Pensioner | 1.999.736 | 1.949 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 380.497 | 326 | 0 | 0 |
| | 15.660.292 | 15.956 | 0 | 0 |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| Bygninger | 341.754 | 336 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 751.926 | 606 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler..... | 0 | 97 | 0 | 0 |
| | 1.093.680 | 1.039 | 0 | 0 |
| 3 Skat af årets resultat | | | | |
| Beregnet skat af årets resultat..... | 611.578 | 803 | 68.024 | 69 |
| Regulering af udskudt skat | 370.547 | 189 | 0 | 0 |
| Regulering af tidligere års skat..... | 89.908 | 0 | 89.908 | 0 |
| | 1.072.033 | 992 | 157.932 | 69 |

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.



Noter

| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
|---|----------------------------|--|-------------------------------------|
| 4 Materielle anlægsaktiver Koncern | | | |
| Kostpris 1. januar 2018..... | 25.919.505 | 5.539.546 | 518.395 |
| Årets tilgang | 24.174.556 | 1.647.864 | 0 |
| Afgang | 0 | -132.404 | 0 |
| Kostpris 31. december 2018..... | 50.094.061 | 7.055.006 | 518.395 |
| Af-/nedskrivninger 1. januar 2018 | -1.682.306 | -3.571.778 | -518.395 |
| Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | 0 |
| Af-/nedskrivninger | -341.754 | -751.926 | 0 |
| Af-/nedskrivninger 31. december 2018..... | -2.024.060 | -4.323.704 | -518.395 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..... | 48.070.001 | 2.731.302 | 0 |



Noter

| | 2018 kr. Moder | 2017 tkr. Moder |
|---|---|--|
| 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2018..... | 500.000 | 500 |
| Kostpris 31. december 2018..... | 500.000 | 500 |
| Op- og nedskrivninger 1. januar 2018..... | 12.833.602 | 9.723 |
| Årets resultatandele..... | 3.035.815 | 3.214 |
| Udloddet udbytte..... | -105.800 | -103 |
| Op- og nedskrivninger 31. december 2018..... | 15.763.617 | 12.834 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..... | 16.263.617 | 13.334 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, hjemsted, ejerandel, årets resultat, egenkapital:

Unicars A/S, Birkerød, 100 %, kr. 3.035.815, kr. 16.263.617.



Noter

| | Regnskabs- mæssig værdi | Skattemæs- sig værdi | Midlertidig forskel |
|--|-------------------------------|-------------------------|------------------------|
| 6 Udskudt skat | | | |
| Moder | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 0 | 0 | 0 |
| Omsætningsaktiver | 9.438.695 | 9.438.695 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 0 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | -2.533.439 | -2.533.439 | 0 |
| | 6.905.256 | 6.905.256 | 0 |
| Hensættelse til udskudt skat 22 % heraf | | | 0 |
| Hensættelser til udskudt skat primo | | | 0 |
| Årets ændringer indregnet i resultatopgørelsen | | | 0 |
| Hensættelse til udskudt skat 22 % heraf | | | 0 |
| 6 Udskudt skat | | | |
| Koncern | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 50.801.303 | 45.848.907 | 4.952.396 |
| Omsætningsaktiver | 35.775.060 | 35.788.650 | -13.590 |
| Langfristede gældsforpligtelser | -24.925.371 | -24.943.842 | 18.471 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | -37.446.518 | -37.196.518 | -250.000 |
| | 24.204.474 | 19.497.197 | 4.707.277 |
| Hensættelse til udskudt skat 22 % heraf | | | 1.035.601 |
| Hensættelser til udskudt skat primo | | | 665.054 |
| Årets ændringer indregnet i resultatopgørelsen | | | 370.547 |
| Hensættelse til udskudt skat 22 % heraf | | | 1.035.601 |

Noter

| | 1/1 2018 Gæld i alt | 31/12 2018 Gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--|------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|
| 7 Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Moder | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Anden gæld..... | 2.442.281 | 2.442.281 | 2.442.281 | 0 |
| | 2.442.281 | 2.442.281 | 2.442.281 | 0 |
| 7 Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Koncern | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 8.249.916 | 26.337.019 | 1.411.648 | 19.125.255 |
| Anden gæld..... | 2.442.282 | 2.442.281 | 2.442.281 | 0 |
| | 10.692.198 | 28.779.300 | 3.853.929 | 19.125.255 |

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Operationel leasing

Datterselskabet Unicars A/S har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid 47 måneder med en gennemsnitlig ydelse på t. kr. 3,3 og en restforpligtelse på t. kr. 156.

Andre eventualforpligtelser

Datterselskabet Unicars A/S har ved salg af biler til leasingselskab og oprettelse af diskonteringskredit for købekontrakter, påtaget sig tilbagediskonteringsforpligtelse på maksimalt t. kr. 61.848. Der er tale om en portefølje, som løber over flere år, og sikkerheden i aktiverne vil tilfalde selskabet ved eventuel udløsning af tilbagekøbsforpligtelsen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i datterselskabet Unicars A/S, t. kr. 26.333, er der givet pant stort t. kr. 32.589 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t. kr. 48.070.

Datterselskabet Unicars A/S har udstedt ejerpantebreve for i alt t. kr. 4.000 i ovenstående grunde og bygninger til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for bankgæld har datterselskabet Unicars A/S givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af varelager og debitorer nom t. kr. 5.000 efter reglerne om virksomhedspant. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2018 t. kr. 30.915.

Til sikkerhed for bankgæld har datterselskabet Unicars A/S givet pant i ikke indregistrerede motorkøretøjer efter reglerne om virksomhedspant. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2018 t. kr. 10.535.

Noter

10 Nærtstående parter

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

| | 2018 kr. Koncern | 2017 tkr. Koncern | 2018 kr. Moder | 2017 tkr. Moder |
|---|------------------------|-------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 11 Forslag til resultatdisponering | | | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 106 | 108.000 | 106 |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | 0 | 0 | 2.822.015 | 3.111 |
| Overført resultat..... | 3.061.909 | 3.326 | 239.894 | 216 |
| | 3.169.909 | 3.432 | 3.169.909 | 3.433 |
| | | | 2018 kr. Koncern | 2017 tkr. Koncern |
| 12 Andre reguleringer | | | | |
| Andre finansielle indtægter | | | -767.173 | -788 |
| Andre finansielle omkostninger | | | 814.081 | 574 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver..... | | | 1.093.680 | 1.039 |
| Skat af årets resultat..... | | | 1.072.033 | 992 |
| | | | 2.212.621 | 1.817 |
| 13 Ændring af driftskapital | | | | |
| Ændring i varebeholdninger | | | -225.236 | -4.467 |
| Ændring i tilgodehavender | | | -303.923 | -1.837 |
| Ændring i leverandører m.v..... | | | -643.762 | 2.907 |
| | | | -1.172.921 | -3.397 |

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Thomas Ølshøj

Direktør

På vegne af: Ølshøj Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-413825872768

IP: 194.239.xxx.xxx

2019-05-15 03:25:22Z

NEM ID 

Henrik Broe

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Nejtgaard og Vetlov Statsautoriseret aktieselskab

Serienummer: CVR:12868693-RID:95365323

IP: 194.255.xxx.xxx

2019-05-15 11:51:15Z

NEM ID 

Thomas Ølshøj

Dirigent

På vegne af: Ølshøj Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-413825872768

IP: 194.239.xxx.xxx

2019-05-15 14:24:08Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: MO4AQ-44ZS2-IN5H-WX7MO-C34NV-F750Q

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>