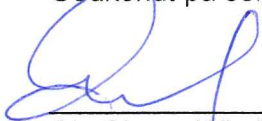


Ole Winther Auto A/S
Fejðvej 15
8600 Silkeborg

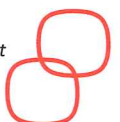
CVR-nummer: 25442997

ÅRSRAPPORT
1. januar 2019 til 31. december 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30/6 2020



Ole Sjørup Winther
Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger.....	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	10

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis.....	19

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2019 for Ole Winther Auto A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 26. juni 2020

Direktion

Ole Sjørup Winther

Bestyrelse

Bodil Ramsdal Winther
Formand

Dennis Ramsdal Winther

Jan Schmidt Elkjær

Ole Sjørup Winther

Thonny Ramsdal Winther

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Ole Winther Auto A/S Revisionspåtegning på årsregnskabet Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Winther Auto A/S for perioden 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ry, den 26. juni 2020

Revision Ry & Hammel
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 26267439



Ole Martin Mikkelsen
Registreret Revisor
MNE nr.: mne6353

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Ole Winther Auto A/S
Føjøvej 15
8600 Silkeborg

Telefon: 86 81 25 00
Hjemmeside: www.seat-silkeborg.dk
E-mail: silkeborg@seat.dk

CVR-nr.: 25 44 29 97
Kommune: Silkeborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Bodil Ramsdal Winther, formand
Dennis Ramsdal Vinther
Jan Schmidt Elkjær
Ole Sjørup Winther
Thonny Ramsdal Winther

Direktion

Ole Sjørup Winther

Pengeinstitut

Nordea Silkeborg

Revisor

Revision Ry & Hammel
Godkendt Revisionsaktieselskab
Skanderborgvej 27
8680 Ry

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er registreret i selskabets ejerfortegnelse, som ejende minimum 5% af stemmerne eller selskabskapitalen.

Bo nr. 15 Holding ApS
JE Holding ApS

HOVED- OG NØGLETAL

	2019	2018	2017	2016	2015
HOVEDTAL					
Resultat af primær drift	2.282.831	1.713.200	2.861.031	3.966.760	5.325.312
Resultat af finansielle poster	-701.625	-589.172	-463.917	-425.860	-371.409
Årets resultat	1.232.560	875.788	1.870.384	2.759.817	3.850.814
Balancesum	52.723.765	45.926.783	40.132.904	39.061.810	35.803.446
Egenkapital	16.232.561	15.875.789	16.870.384	17.759.817	18.850.814
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet	4.703.225	6.482.650	5.273.929	5.398.411	1.446.057
- fra investeringsaktivitet	-6.404.488	-4.755.004	-2.587.894	-3.019.293	-3.317.794
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-23.312.295	-21.464.172	-13.021.150	-10.785.533	-13.485.502
- fra finansieringsaktivitet	-625.107	-1.870.383	-2.759.817	-3.850.814	-2.924.019
Antal personer beskæftiget	27	26	26	23	24
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	4,4	3,7	7,1	10,2	14,9
Soliditetsgrad	31,0	34,6	42,0	45,5	52,7
Forrentning af egenkapital	7,7	5,3	10,8	15,1	20,9

HOVED- OG NØGLETAL

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin = $(\text{Bruttoresultat} \times 100) / \text{Nettoomsætning}$

Overskudsgrad = $(\text{Resultat før finansielle poster} \times 100) / \text{Nettoomsætning}$

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

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

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

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i køb og salg af nye og brugte biler samt vedligeholdelse heraf.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen kendte usikkerheder. Der er ikke indtruffet hændelser efter regnskabsårets afslutning, der har direkte betydning for selskabet.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktivitetsområder eller økonomiske forhold i regnskabsåret.

I 2019 er indtjeningen forbedret i forhold til 2018, hvilket styrker forventning om, at afmatning er forbigående, og indtjeningen således på sigt, kommer op på tidligere års niveau.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets udløb udbrudt en Covid-19 pandemi. Konsekvenserne heraf har været nedlukning af verdens lande, som får stor betydning for den globale økonomi. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Selskabet er påvirket negativt af virkningerne af Covid-19, men det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at opgøre størrelsen af den negative påvirkning.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes, at man vil kunne bevare det nuværende aktivitetsniveau.

Selskabets videnressourcer

Selskabet har et stor viden- og kompetencemæssig udgangspunkt indenfor bilbranchen, i kraft af, at have været i branchen i mere end 20 år. Dette fastholdes ved engagerede medarbejdere.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Ledelsen ser ikke at virksomheden er disponeret for særlige risici, ud over de almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche.

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

Selskabet har ikke foretaget særlige foranstaltninger for at reducere miljøpåvirkningen fra virksomhedens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet afholder ikke særlige forsknings- og udviklingsomkostninger i forhold til udvikling af biler.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

	2019	2018
BRUTTOFORTJENESTE	15.386.416	14.954.352
1 Personaleomkostninger	-11.818.367	-11.606.066
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.285.218	-1.043.202
Andre driftsomkostninger	0	-591.884
DRIFTSRESULTAT	2.282.831	1.713.200
Andre finansielle indtægter	10.121	10.919
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-635.014	-533.897
Andre finansielle omkostninger	-76.732	-66.194
RESULTAT FØR SKAT	1.581.206	1.124.028
Skat af årets resultat	-348.646	-248.240
ÅRETS RESULTAT	1.232.560	875.788

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019
AKTIVER

	2019	2018
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	24.632.328	18.699.022
2 Indretning af lejede lokaler	1.875.115	2.194.965
Materielle anlægsaktiver	26.507.443	20.893.987
Andre værdipapirer og kapitalandele	77.068	77.068
Deposita	81.000	81.000
Finansielle anlægsaktiver	158.068	158.068
ANLÆGSAKTIVER	26.665.511	21.052.055
Fremstillede færdigvarer, handelsvarer	20.432.714	19.084.699
Varebeholdninger	20.432.714	19.084.699
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.581.525	2.219.040
Igangværende arbejder for fremmed regning	139.075	115.868
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	26.317
Selskabsskat	288.509	68.788
Andre tilgodehavender	2.345.459	1.643.188
Periodeafgrænsningsposter	232.625	190.738
Tilgodehavender	5.587.193	4.263.939
Likvide beholdninger	38.347	1.526.090
OMSÆTNINGSAKTIVER	26.058.254	24.874.728
AKTIVER	52.723.765	45.926.783

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019
PASSIVER

	2019	2018
Virksomhedskapital.....	1.000.000	1.000.000
Overført resultat.....	14.000.000	14.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	1.232.561	875.789
EGENKAPITAL.....	16.232.561	15.875.789
3 Hensættelse til udskudt skat.....	2.968.404	2.331.250
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	2.968.404	2.331.250
Anden gæld.....	250.681	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	250.681	0
Kreditinstitutter.....	838.629	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	13.657.547	11.222.619
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	16.815.851	14.654.851
Anden gæld.....	1.960.092	1.842.274
Kortfristede gældsforpligtelser.....	33.272.119	27.719.744
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	33.522.800	27.719.744
PASSIVER.....	52.723.765	45.926.783
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Nærtstående parter		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2019	2018
Virksomhedskapital primo	1.000.000	1.000.000
Virksomhedskapital ultimo	1.000.000	1.000.000
Overført resultat, primo	14.000.000	14.000.000
Årets resultat, udbytte	1.232.560	875.788
Foreslået udbytte	-1.232.560	-875.788
Overført resultat ultimo	14.000.000	14.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	875.789	1.870.384
Foreslået udbytte	1.232.560	875.788
Udbetalt udbytte	-875.788	-1.870.383
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	1.232.561	875.789
7 EGENKAPITAL	16.232.561	15.875.789
8 Forslag til resultatdisponering	1.232.560	875.788

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2019	2018
Årets resultat	1.232.560	875.788
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.285.218	1.043.202
Andre reguleringer	556.086	893.791
Ændring af driftskapital	2.262.199	4.318.754
Pengestrømme fra drift før renter	5.336.063	7.131.535
Renteindbetalinger og lignende	10.121	10.919
Renteudbetalinger	-711.746	-600.091
Pengestrømme fra primær drift	4.634.438	6.542.363
Betalt selskabsskat	68.787	-62.340
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.703.225	6.542.363
Køb af materielle anlægsaktiver	-23.312.295	-21.464.172
Salg af materielle anlægsaktiver	16.907.807	16.709.168
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.404.488	-4.755.004
Afdrag langfristet gæld	250.681	0
Udbetalt udbytte	-875.788	-1.870.383
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-625.107	-1.870.383
Ændring i likvider	-2.326.370	-145.364
Likvide midler, primo	1.526.090	1.671.455
Likvide midler, ultimo	-800.280	1.526.091

NOTER

	2019	2018
1 Personalemkostninger		
Antal personer beskæftiget	27	26
Lønninger	10.977.405	10.449.104
Pensioner	647.034	973.603
Andre omkostninger til social sikring	193.928	183.359
	<u>11.818.367</u>	<u>11.606.066</u>

Til selskabets direktion og bestyrelse er udbetalt løn og pension, i alt 1.848 t.kr. i 2019 (1.869 t.kr. i 2018).

	Andre anlæg, driftsmater- iel og inventar	Indretning af lejede lokaler
2 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo	22.504.788	6.754.245
Tilgang i årets løb	23.170.948	141.347
Afgang i årets løb	-16.907.807	0
	<u>28.767.929</u>	<u>6.895.592</u>
Kostpris 31. december 2019		
Af-/nedskrivninger, primo	-3.805.766	-4.559.280
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	494.185	0
Årets af-/nedskrivninger	-824.020	-461.197
	<u>-4.135.601</u>	<u>-5.020.477</u>
Af-/nedskrivninger 31. december 2019		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>24.632.328</u>	<u>1.875.115</u>

NOTER

	Regn- skabs- mæssig værdi	Skatte- mæssig værdi	Midlertidig forskøl
3 Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver	26.507.443	12.130.675	14.376.768
Omsætningsaktiver	25.769.745	25.769.745	0
Skattemæssige underskud	0	884.018	-884.018
Langfristede gældsforpligtelser	-250.681	-250.681	0
Kortfristede gældsforpligtelser	-32.983.610	-32.983.610	0
	<u>19.042.897</u>	<u>5.550.147</u>	<u>13.492.750</u>
Hensættelse til udskudt skat			<u><u>2.968.404</u></u>

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Leje af lokaler udgør årligt 1.774 tkr. Aftalerne er ikke tidsbegrænset, men kan opsiges af begge parter med hhv. 24 måneders og 6 måneders varsel. Den maksimale forpligtelse udgør 2.770 tkr.

Koncernens danske selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for danske kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Den samlede skyldige selskabsskat i sambeskatningen fremgår af årsrapporten for Bo nr. 15 Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen af selskabets aktiver er pantsat.

Selskabet har stillet garantier til øvrige på kr. 900.000.

NOTER

6 Nærtstående parter

Ole Winther Auto A/S's nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Direktør Ole Sjørup Winther, Fejøvej 15, 8600 Silkeborg

Direktør Ole Sjørup Winther besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden.

Transaktioner med nærtstående parter:

Der har i årets løb været transaktioner med nærtstående parter med baggrund i den foreliggende forretningsstruktur.

Samhandlen mellem koncernens selskaber vedrører udlejning af fast ejendom mellem hovedaktionær og tilknyttet virksomhed samt finansiering mellem nærtstående parter. Alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår.

7 Egenkapital

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen indenfor de sidste 5 år.

Selskabets aktiekapital består af:

10.000 stk. A-aktier á kr. 100

For hver A-aktie gives ret til 1 stemme.

	2019	2018
8 Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.232.560	875.788
	<u>1.232.560</u>	<u>875.788</u>

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Ole Winther Auto A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Kapacitetsomkostninger

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

Personaleomkostninger

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

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 realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle balanceposter og transaktioner i fremmed valuta.

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.

Skat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Bo nr. 15 Holding ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Biler	10 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0
Indretning af lejede lokaler	5 år	0

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris.

Deposita

Deposita indregnet under andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettorealisationseværdien 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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 kostpris eller nettorealisationspris, såfremt denne er lavere.

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

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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.

Egenkapital

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

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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Pengestrømsopgørelse

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.