

Ole Schulz Holding ApS

Herningvej 11, 4800 Nykøbing F
CVR-nr. 26 62 38 98

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.06.23

Ole Schulz
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 31

Selskabet

Ole Schulz Holding ApS
Herningvej 11
4800 Nykøbing F

Telefon: 54 86 10 16
Hjemsted: Guldborgsund
CVR-nr.: 26 62 38 98
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Ole Schulz

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Ole Schulz Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 30. juni 2023

Direktionen

Ole Schulz
Direktør

Til kapitalejeren i Ole Schulz Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ole Schulz Holding ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 og 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.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Nykøbing F, den 30. juni 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Glenn Hartmann

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32173

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	18.276	18.638	20.302	17.451	17.795
Indeks	103	105	114	98	100
Resultat af primær drift	805	2.410	3.700	-106	863
Indeks	93	279	429	-12	100
Finansielle poster i alt	-1.328	-1.407	-1.638	-1.645	-1.651
Indeks	80	85	99	100	100
Årets resultat	-288	775	1.606	-1.455	-685
Indeks	42	-113	-234	212	100

Balance

Samlede aktiver	69.841	72.006	77.890	81.588	77.099
Indeks	91	93	101	106	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.757	3.921	3.227	5.676	2.028
Indeks	284	193	159	280	100
Egenkapital	11.474	11.912	11.287	9.791	11.355
Indeks	101	105	99	86	100

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-2%	7%	15%	-14%	-6%

Soliditet

Soliditetsgrad	16%	17%	15%	12%	15%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive finansiell virksomhed samt at være holdingselskab.

Ole Schulz Biler ApS' aktivitet består i handel med automobiler og reservedele samt udførelse af reparationer og service. Selskabet er autoriseret Mazda, Mitsubishi, Nissan og Peugeot forhandler.

Schulz Ejendomme ApS' aktivitet bestod i udlejning af ejendomme. Selskabet er solgt pr. 31.12.2022.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -287.608 mod DKK 775.013 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.474.230.

Ledelsen finder ikke årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2022 var et positivt resultat på højere niveau end 2021. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af manglende omsætning i Ole Schulz Biler ApS primært fra salgsafdelingen, hvor følgende var udslagsgivende fra tøvende kunder: stigende inflation, lange leveringstider fra leverandører, højt renteniveau, og faldende forbruger tillidsindikator generelt i samfundet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2023 et positivt resultat. Det forventes at lande et resultat på størrelse med resultatet i 2021 ezcl. Schulz Ejendomme ApS. dvs. et overskud i niveauet t.DKK 600. Vi har forventninger til at leverancerne fra fabrikkerne normaliseres i løbet af Q3 2023, således at vi ser leveringstider, som før tiden med Corona. Renteniveauet har stabiliseret sig, og tillidsindikatoren blandt forbrugerne i samfundet er stigende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	18.276.286	18.638.323	-11.000	-11.000
2	Personaleomkostninger	-15.263.965	-14.424.080	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.012.321	4.214.243	-11.000	-11.000
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.888.500	-1.804.727	0	0
	Andre driftsomkostninger	-318.675	0	0	0
	Resultat af primær drift	805.146	2.409.516	-11.000	-11.000
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-386.274	683.579
4	Andre finansielle indtægter	4.318	1.897	137.603	129.028
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	0	1	0
	Andre finansielle omkostninger	-1.332.086	-1.409.197	-108	-1.206
	Resultat før skat	-522.622	1.002.216	-259.778	800.401
	Skat af årets resultat	235.014	-227.203	-27.830	-25.388
	Årets resultat	-287.608	775.013	-287.608	775.013
5	Forslag til resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
AKTIVER					
Note					
	Goodwill	0	0	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	0	0
	Grunde og bygninger	35.004.160	35.621.984	0	0
	Investeringsejendomme	0	4.764.925	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.081.385	5.904.011	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	43.085.545	46.290.920	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.702.596	8.430.280
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	123.560	123.560	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	123.560	123.560	6.702.596	8.430.280
	Anlægsaktiver i alt	43.209.105	46.414.480	6.702.596	8.430.280
	Fremstillede varer og handelsvarer	22.170.028	21.852.106	0	0
9	Varebeholdninger i alt	22.170.028	21.852.106	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	443.578	422.722	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.451.347	2.497.634	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.215.733	3.501.708
	Tilgodehavende selskabsskat	589.402	0	0	0
	Andre tilgodehavender	763.697	571.996	200.000	0
11	Periodeafgrænsningsposter	116.367	56.825	0	0
12	Tilgodehavender i alt	4.364.391	3.549.177	5.415.733	3.501.708
	Likvide beholdninger	97.119	190.250	14.130	15.238
	Omsætningsaktiver i alt	26.631.538	25.591.533	5.429.863	3.516.946
	Aktiver i alt	69.840.643	72.006.013	12.132.459	11.947.226

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	135.000	135.000	135.000	135.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	6.577.596	4.959.463
	Overført resultat	11.221.430	11.626.838	4.643.834	6.667.375
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	117.800	150.000	117.800	150.000
	Egenkapital i alt	11.474.230	11.911.838	11.474.230	11.911.838
13	Hensættelser til udskudt skat	2.800.822	3.035.836	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.800.822	3.035.836	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	15.195.346	17.719.454	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.072.965	5.044.035	0	0
14	Leasingforpligtelser	760.909	376.520	0	0
14	Deposita	0	162.329	0	0
14	Anden gæld	1.461.935	1.257.659	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	19.491.155	24.559.997	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12.593.846	10.381.960	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.758.597	5.764.540	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.543.359	1.207.908	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.725.483	8.685.597	0	0
	Selskabsskat	0	0	27.830	25.388
	Anden gæld	4.453.151	6.458.337	630.399	10.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	36.074.436	32.498.342	658.229	35.388
	Gældsforpligtelser i alt	55.565.591	57.058.339	658.229	35.388
	Passiver i alt	69.840.643	72.006.013	12.132.459	11.947.226

15 Eventualforpligtelser

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåre t	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	135.000	0	11.626.838	150.000	11.911.838
Betalt udbytte	0	0	0	-150.000	-150.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-405.408	117.800	-287.608
Saldo pr. 31.12.22	135.000	0	11.221.430	117.800	11.474.230

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	135.000	4.959.463	6.667.375	150.000	11.911.838
Betalt udbytte	0	0	0	-150.000	-150.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	2.004.407	-2.004.407	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	-386.274	-19.134	117.800	-287.608
Saldo pr. 31.12.22	135.000	6.577.596	4.643.834	117.800	11.474.230

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	-287.608	775.013
18 Reguleringer	1.840.173	3.004.077
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-317.922	5.759.161
Tilgodehavender	-815.214	798.605
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.040.234	-2.127.478
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.670.086	-1.385.056
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	1.789.577	6.824.322
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	4.318	1.897
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.332.086	-1.409.197
Betalt selskabsskat	0	14.000
Pengestrømme fra driften	461.809	5.431.022
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.757.255	-3.920.535
Salg af materielle anlægsaktiver	8.215.214	1.510.655
Pengestrømme fra investeringer	2.457.959	-2.409.880
Betalt udbytte	-150.000	-150.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	326.834
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-5.943	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	5.506.462
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-2.856.956	-9.056.917
Pengestrømme fra finansiering	-3.012.899	-3.373.621
Årets samlede pengestrømme	-93.131	-352.479
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	190.250	542.729
Likvide beholdninger ved årets slutning	97.119	190.250
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	97.119	190.250
I alt	97.119	190.250

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Særlige poster:					
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	1.302.633	435.153	0	0
Lønkomensation	Andre driftsindtægter	0	1.418.201	0	0
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	-161.552	0	0	0
I alt		1.141.081	1.853.354	0	0

2. Personaleomkostninger

Lønninger	12.913.660	12.131.375	0	0
Pensioner	1.542.520	1.639.169	0	0
Andre omkostninger til social sikring	347.209	290.895	0	0
Andre personaleomkostninger	460.576	362.641	0	0
I alt	15.263.965	14.424.080	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	35	35	0	0

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-386.274	683.579
---------------------------------------------	---	---	----------	---------

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	126.903	127.643
Renteindtægter i øvrigt	0	1.897	10.700	1.385
Øvrige finansielle indtægter	4.318	0	0	0
I alt	4.318	1.897	137.603	129.028

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-386.274	683.579
Forslag til udbytte for regnskabsåret	117.800	150.000	117.800	150.000
Overført resultat	-405.408	625.013	-19.134	-58.566
I alt	-287.608	775.013	-287.608	775.013

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK Goodwill

Koncern:

Kostpris pr. 01.01.22	600.000
Kostpris pr. 31.12.22	600.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-600.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-600.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	42.463.533	7.344.412	12.439.051
Tilgang i året	39.816	0	5.717.439
Afgang i året	0	-7.344.412	-3.244.408
Kostpris pr. 31.12.22	42.503.349	0	14.912.082
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-6.841.549	-2.579.487	-6.535.037
Afskrivninger i året	-657.640	-25.508	-1.205.352
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	2.604.995	909.692
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-7.499.189	0	-6.830.697
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	35.004.160	0	8.081.385
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	0	4.854.527

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	123.560
Kostpris pr. 31.12.22	0	123.560
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	123.560
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	3.470.817	0
Afgang i året	-3.345.817	0
Kostpris pr. 31.12.22	125.000	0
Opskrivninger pr. 01.01.22	4.959.463	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	2.004.407	0
Årets resultat fra kapitalandele	-386.274	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	6.577.596	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	6.702.596	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Ole Schulz Biler ApS, Guldborgsund		100%

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK	DKK	DKK

9. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 31.12.22	6.220.677	5.214.271	0	0
-----------------------------------------------------------------------------	-----------	-----------	---	---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	443.578	422.722	0	0
-------------------------------------------	---------	---------	---	---

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	40.760	40.760	0	0
Forudbetalt forsyning	75.607	16.065	0	0
I alt	116.367	56.825	0	0

12. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	200.000	0	0	0
--------------------------------------------------------------------------------------	---------	---	---	---

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	3.035.836	2.808.633	0	0
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	-583.201	0	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	348.187	227.203	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.22	2.800.822	3.035.836	0	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	955.162	11.285.956	16.150.508	18.850.946
Gæld til øvrige kreditinstitutter	825.000	0	2.897.965	6.419.786
Leasingforpligtelser	10.813.684	0	11.574.593	8.077.030
Deposita	0	0	0	162.329
Anden gæld	0	1.191.322	1.461.935	1.431.866
I alt	12.593.846	12.477.278	32.085.001	34.941.957

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Garantiforpligtelser

Koncernen har gennem pengeinstitut afgivet en garanti på t.DKK 200.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balanceda-
gen t.DKK 8.710.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for
selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for
de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber
udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den
opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 16.224 er der givet pant i grunde og bygninger og
investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 35.004.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Koncernen har udstedt ejerpantebreve (skadesløsbreve) på i alt t.DKK 13.000, der giver pant i grunde og bygninger og investeringsejendomme med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 35.004. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 8.710, leasingforpligtelser på t.DKK 11.575 samt udvalgte har leverandører af varer og tjenesteydelser har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 22.170
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 2.451

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Ole Schulz, Herningvej 11, 4800 Nykøbing F.	Direktør og ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Andre driftsindtægter	-1.302.633	-435.153
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.888.500	1.804.727
Andre driftsomkostninger	161.552	0
Finansielle indtægter	-4.318	-1.897
Finansielle omkostninger	1.332.086	1.409.197
Skat af årets resultat	-235.014	227.203
I alt	1.840.173	3.004.077

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder provisionsindtægter, kompensationer samt gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Goodwill	5	0
Bygninger	10-50	22.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	2.269.000

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver***Investeringsjendomme*

Investeringsjendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsjendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Investeringsjendomme måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen for investeringsjendomme opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Investeringsjendomme afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.