

Claus Lützhøft Holding ApS
Hedemarken 15, 7200 Grindsted

CVR-nr. 29 31 40 39

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juni 2019

Claus Lützhøft
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal og nøgletal for koncernen | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 15 |
| Balance | 16 |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen | 19 |
| Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden | 19 |
| Pengestrømsopgørelse | 20 |
| Noter | 21 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Claus Lützhøft Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 27. juni 2019

Direktion

Claus Lützhøft

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Claus Lützhøft Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Claus Lützhøft Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 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 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 og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ikast, den 27. juni 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Baastrup Søndergaard

statsautoriseret revisor
mne10823

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|---|
| Selskabet | Claus Lützhøft Holding ApS Hedemarken 15 7200 Grindsted |
| | CVR-nr.: 29 31 40 39 |
| | Stiftet: 25. januar 2006 |
| | Hjemsted: Billund |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Claus Lützhøft |
| Revision | Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast |
| Bankforbindelse | Den Jyske Sparekasse, Storegade 5, 7330 Brande |
| Dattervirksomhed | Claus Lützhøft A/S, Billund |

Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|--|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | |
| Bruttofortjeneste | 7.116 | 11.275 |
| Resultat af ordinær primær drift | -1.012 | 2.746 |
| Finansielle poster, netto | -1.634 | -1.393 |
| Årets resultat | -2.073 | 1.051 |
| Balance: | | |
| Balancesum | 62.027 | 60.704 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 885 | 96 |
| Egenkapital | 5.084 | 7.262 |
| Pengestrømme: | | |
| Driftsaktivitet | 5.131 | -30.187 |
| Investeringsaktivitet | -880 | -61 |
| Finansieringsaktivitet | -106 | 0 |
| Medarbejdere: | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 26 | 25 |
| Nøgletal i %: | | |
| Likviditetsgrad | 104,2 | 109,6 |
| Soliditetsgrad | 8,2 | 12,0 |
| Egenkapitalforrentning | -33,6 | 28,9 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje aktier i Claus Lützhøft A/S. Claus Lützhøft A/S' aktivitet består af handel og service indenfor Nissan, Chevrolet, Renault og Dacia og anden virksomhed i naturlig forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttofortjeneste udgør 7.116 mod 11.275 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.073 t.kr. mod 1.051 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Der skønnes ikke at være risici ud over almindeligt forekommende inden for koncernens branche. Varelagerets værdi vil være påvirkelig i de tilfælde, hvor registreringsafgiften på nye biler ændres, idet en væsentlig del af lageret af brugte biler er inklusive registreringsafgift.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i renteniveau. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Miljøforhold

Koncernen er i løbende og god dialog med de relevante myndigheder, hvor oliespild, udstødningssasser og malerarbejde udgør de væsentligste risici.

Det er koncernens opfattelse, at der ved anvendelse af den mest moderne teknologi og løbende opfølgning er sikret et godt miljø for virksomhedens ansatte og dens omgivelser. Selskabet har årlig audit af autobranchens certificering.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat før skat i 2019 for koncernen. Den forventede forbedring af driftsresultatet i 2019 underbygges af at der i starten af 2019, har været en markant forbedring af resultatet i forhold til 2018, ligesom der er iværksat omkostningsbesparelser, der ligeledes vil påvirke resultatet positivt i 2019. Der er samtidig iværksat tiltag til nedbringelse af varebeholdninger, således at balancesummen forventes nedbragt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Claus Lützhøft Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Claus Lützhøft Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Claus Lützhøft Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med, at arbejdet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på ordren og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminerings af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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.

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

| | |
|---|---------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-12 år |
|---|---------|

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Beholdning af biler opgøres til bilernes faktiske anskaffelsessum med tillæg af direkte medgåede interne klargøringsomkostninger opgjort til kostpris samt indirekte produktionsomkostninger. Er nettorealiseringsværdien af beholdning af biler lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte kontrakt.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien kun til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skatteilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Claus Lützhøft Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og ud-bytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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.

Gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Bruttofortjeneste | 7.116.404 | 11.275.156 | -8.563 | -7.625 |
| 1 Personaleomkostninger | -7.673.361 | -8.124.931 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -454.895 | -404.619 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | -1.011.852 | 2.745.606 | -8.563 | -7.625 |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 0 | 0 | -2.016.142 | 1.102.162 |
| Andre finansielle indtægter | 46.331 | 36.253 | 0 | 0 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -1.680.434 | -1.429.079 | -63.250 | -58.419 |
| Resultat før skat | -2.645.955 | 1.352.780 | -2.087.955 | 1.036.118 |
| 3 Skat af årets resultat | 573.000 | -302.120 | 15.000 | 14.542 |
| 4 Årets resultat | -2.072.955 | 1.050.660 | -2.072.955 | 1.050.660 |

Balance 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|--------------------------|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | |
| Aktiver | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 5 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2.093.361 | 1.663.473 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 2.093.361 | 1.663.473 | 0 | 0 |
| 6 | Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 0 | 0 | 6.511.902 | 8.738.044 |
| 7 | Deposita | 600.000 | 636.000 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 600.000 | 636.000 | 6.511.902 | 8.738.044 |
| | Anlægsaktiver i alt | 2.693.361 | 2.299.473 | 6.511.902 | 8.738.044 |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Reservedelslager | 1.555.386 | 1.549.622 | 0 | 0 |
| | Beholdning af biler | 43.318.225 | 35.179.820 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 44.873.611 | 36.729.442 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 12.834.630 | 15.545.339 | 0 | 0 |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning | 255.262 | 157.019 | 0 | 0 |
| 8 | Udskudte skatteaktiver | 408.000 | 0 | 15.000 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 11.880 | 0 | 0 | 14.542 |
| | Andre tilgodehavender | 568.817 | 5.661.601 | 0 | 0 |
| 9 | Periodeafgrænsningsposter | 218.035 | 245.431 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 14.296.624 | 21.609.390 | 15.000 | 14.542 |
| | Likvide beholdninger | 163.039 | 65.237 | 150.348 | 46.147 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 59.333.274 | 58.404.069 | 165.348 | 60.689 |
| | Aktiver i alt | 62.026.635 | 60.703.542 | 6.677.250 | 8.798.733 |

Balance 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Passiver | | | | |
| Egenkapital | | | | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 5.011.902 | 7.238.044 |
| Overført resultat | 4.958.741 | 7.137.496 | -53.161 | -100.548 |
| Egenkapital i alt | 5.083.741 | 7.262.496 | 5.083.741 | 7.262.496 |
| Hensatte forpligtelser | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 0 | 165.000 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 0 | 165.000 | 0 | 0 |

Balance 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Passiver | | | | |
| Gældsforpligtelser | | | | |
| | 34.037.868 | 38.085.612 | 0 | 0 |
| | 581.277 | 400.711 | 0 | 0 |
| | 16.049.365 | 12.624.473 | 6.250 | 6.250 |
| | 0 | 0 | 1.012.160 | 1.097.489 |
| | 896.777 | 527.385 | 449.798 | 432.498 |
| | 0 | 120.120 | 120.120 | 0 |
| | 4.500.635 | 788.187 | 5.181 | 0 |
| 10 | 876.972 | 729.558 | 0 | 0 |
| | 56.942.894 | 53.276.046 | 1.593.509 | 1.536.237 |
| | 56.942.894 | 53.276.046 | 1.593.509 | 1.536.237 |
| | 62.026.635 | 60.703.542 | 6.677.250 | 8.798.733 |

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | Virksomhedskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|--|--------------------|--|-------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017 | 125.000 | 0 | 6.086.836 | 6.211.836 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 1.050.660 | 1.050.660 |
| Egenkapital 1. januar 2018 | 125.000 | 0 | 7.137.496 | 7.262.496 |
| Resultatandel | 0 | 0 | -2.178.755 | -2.178.755 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | 105.800 | 105.800 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | -105.800 | -105.800 |
| | 125.000 | 0 | 4.958.741 | 5.083.741 |

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

| | Virksomhedskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|--|--------------------|--|-------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017 | 125.000 | 6.135.882 | -49.046 | 6.211.836 |
| Resultatandel | 0 | 1.102.162 | -51.502 | 1.050.660 |
| Egenkapital 1. januar 2018 | 125.000 | 7.238.044 | -100.548 | 7.262.496 |
| Resultatandel | 0 | -2.226.142 | 47.387 | -2.178.755 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | 105.800 | 105.800 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | -105.800 | -105.800 |
| | 125.000 | 5.011.902 | -53.161 | 5.083.741 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | Koncern | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Årets resultat | -2.072.955 | 1.050.660 |
| 14 Reguleringer | 1.510.999 | 2.087.342 |
| 15 Ændring i driftskapital | 7.459.189 | -31.564.341 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 6.897.233 | -28.426.339 |
| Renteindbetalinger og lignende | 46.331 | 36.253 |
| Renteudbetalinger og lignende | -1.680.435 | -1.429.079 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 5.263.129 | -29.819.165 |
| Betalt selskabsskat | -132.000 | -367.383 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 5.131.129 | -30.186.548 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 5.000 | 35.000 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -884.783 | -96.445 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -879.783 | -61.445 |
| Betalt udbytte | -105.800 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -105.800 | 0 |
| Ændring i likvider | 4.145.546 | -30.247.993 |
| Likvider 1. januar | -38.020.375 | -7.772.382 |
| Likvider 31. december | -33.874.829 | -38.020.375 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 163.039 | 65.237 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter | -34.037.868 | -38.085.612 |
| Likvider 31. december | -33.874.829 | -38.020.375 |

Noter

| | Koncern | |
|--|------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 6.926.836 | 7.173.042 |
| Pensioner | 546.929 | 742.271 |
| Andre omkostninger til social sikring | 199.596 | 209.618 |
| | 7.673.361 | 8.124.931 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 26 | 25 |

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 44.493 | 41.784 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.680.434 | 1.429.079 | 18.757 | 16.635 |
| | 1.680.434 | 1.429.079 | 63.250 | 58.419 |
| 3. Skat af årets resultat | | | | |
| Skat af årets resultat | 0 | 318.120 | 0 | -14.542 |
| Regulering af udskudt skat | -573.000 | -16.000 | -15.000 | 0 |
| | -573.000 | 302.120 | -15.000 | -14.542 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| 4. Forslag til resultatdisponering | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 105.800 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -2.226.142 | 1.102.162 |
| Overføres til overført resultat | 47.387 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -51.502 |
| Disponeret i alt | -2.072.955 | 1.050.660 |
| | | |
| | Koncern | |
| | 31/12 2018 | 31/12 2017 |
| 5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar | 5.622.621 | 5.757.338 |
| Tilgang i årets løb | 884.783 | 96.445 |
| Afgang i årets løb | -21.815 | -231.162 |
| Kostpris 31. december | 6.485.589 | 5.622.621 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | -3.959.148 | -3.762.914 |
| Årets afskrivninger | -454.895 | -404.619 |
| Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver | 21.815 | 208.385 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | -4.392.228 | -3.959.148 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 2.093.361 | 1.663.473 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|----------------|-----------------|-----------------|------------|
| | 31/12 2018 | 31/12 2017 | 31/12 2018 | 31/12 2017 |
| 8. Udskudte skatteaktiver | | | | |
| Udskudte skatteaktiver 1. januar | -165.000 | -181.000 | 0 | 0 |
| Udskudt skat af årets resultat | 573.000 | 16.000 | 15.000 | 0 |
| | 408.000 | -165.000 | 15.000 | 0 |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | | | |
| Materielle anlægsaktiver | -161.000 | -130.000 | 0 | 0 |
| Omsætningsaktiver | -61.000 | -63.000 | 0 | 0 |
| Låneomkostninger | 30.000 | 28.000 | 0 | 0 |
| Fremført underskud fra tidligere år | 600.000 | 0 | 15.000 | 0 |
| | 408.000 | -165.000 | 15.000 | 0 |

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og forsikringsmægler.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed:

Ingen.

Koncernregnskabet:

I nye biler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 12.625 t.kr., har leverandørerne tilbageholdelsesret til sikkerhed for gæld på 13.149 t.kr.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.000 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i materielle anlægsaktiver, goodwill samt lejerettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 2.093 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 34.091 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|--|--------------|
| Varebeholdninger | 26.662 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser | 12.330 t.kr. |
| Tekniske anlæg, driftsmateriel og inventar | 2.093 t.kr. |

Der er gennem pengeinstitut stillet garantier overfor tredjemand. Garantierne udgør 650 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Modervirksomhed:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttet virksomheds engagement med pengeinstitut. Den tilknyttede virksomheds gæld til pengeinstitut udgør pr. 31. december 2018 i alt 34.091 t.kr.

Koncernregnskabet:

Koncernen har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på 1.320 t.kr. Opsigelsesperioden er 3 måneder.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Claus Lützhøft
Knaplundvej 14
7270 Stakroge

Transaktioner

Der har i regnskabsåret været transaktioner med nærtstående parter. Transaktionerne er foregået på markedsmæssige vilkår. Der henvises til årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

| | Koncern | |
|---|-------------------------|---------------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 14. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 454.895 | 404.619 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -5.000 | -12.223 |
| Andre finansielle indtægter | -46.331 | -36.253 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1.680.435 | 1.429.079 |
| Skat af årets resultat | 0 | 318.120 |
| Udskudt skat | -573.000 | -16.000 |
| | <u>1.510.999</u> | <u>2.087.342</u> |
| 15. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -8.144.169 | -12.164.864 |
| Ændring i tilgodehavender | 7.768.646 | -17.994.608 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 7.834.712 | -1.404.869 |
| | <u>7.459.189</u> | <u>-31.564.341</u> |