

# Lindholm Biler A/S

Gl. Århusvej 241 B, 8800 Viborg  
CVR-nr. 32 76 80 40

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 14.05.19

Henning von Lillien skjold  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 29

---

---

**Selskabet**

---

Lindholm Biler A/S  
Gl. Århusvej 241 B  
8800 Viborg  
Hjemsted: Viborg  
CVR-nr.: 32 76 80 40  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Henrik Kastbjerg Bollerslev

---

**Bestyrelse**

---

Ib Lyng Pedersen, formand  
Michael Høj Olsen  
Henrik Kastbjerg Bollerslev  
Michael Døssing  
Henning von Lillienkjold  
Martin Dahl Kristensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jyske Bank

---

**Modervirksomhed**

---

Familien Bollerslev Holding ApS, Viborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Lindholm Biler 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 14. maj 2019

**Direktionen**

Henrik Kastbjerg Bollerslev

**Bestyrelsen**

Ib Lynge Pedersen  
Formand

Michael Høj Olsen

Henrik Kastbjerg Bollerslev

Michael Døssing

Henning von Lillien skjold

Martin Dahl Kristensen

**Til kapitalejeren i Lindholm Biler A/S****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Lindholm Biler A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 for 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:

- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Viborg, den 14. maj 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne26713

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	5.743	4.501	5.419	7.294	3.412
Indeks	168	132	159	214	100
Finansielle poster i alt	-713	-388	-168	-1.162	-600
Indeks	119	65	28	194	100
Årets resultat	3.914	2.901	4.077	4.654	2.113
Indeks	185	137	193	220	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	68.133	53.659	52.150	39.474	47.532
Indeks	143	113	110	83	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.474	735	634	498	0
Indeks	-	-	-	-	100
Egenkapital	16.051	13.136	15.236	11.158	6.504
Indeks	247	202	234	172	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-9.815	6.868	-1.446	6.685	7.528
Investeringer	-1.558	-1.003	-660	-524	-8.714
Finansiering	-101	-4.287	-4.429	-504	0
Årets pengestrømme	-11.474	1.578	-6.535	5.657	-1.186



**Nøgletal**

	2018	2017	2016	2015	2014
--	------	------	------	------	------

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	27%	20%	31%	53%	27%
----------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Soliditet*

Egenkapitalandel	24%	24%	29%	28%	14%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i forhandling af brugte biler samt drift af autoværksted samt PAVA-behandlingscentral.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 3.914.412 mod DKK 2.900.577 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 16.050.689.

Selskabets aktivitetsniveau er øget i 2018 som følge af stigende salg fra Århus-afdelingen samt åbning af ny afdeling i Fredericia ultimo 2018. Årets resultat er endnu engang negativt påvirket af afgiftsomlægninger og på den baggrund finder ledelsen årets resultat tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer for regnskabsåret 2019 et fortsat højt aktivitetsniveau med et overskud på samme niveau som i 2018.

### Eksternt miljø

Selskabet vurderer, at lovgivningens krav på miljøområdet overholdes. Ledelsen vurderer løbende selskabets miljøpåvirkning og gennemfører forbedringer på de områder, hvor det vurderes, at miljøpåvirkningen kan reduceres yderligere.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>27.022.023</b>	<b>23.960.158</b>
2	Personaleomkostninger	-20.602.665	-18.971.803
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>6.419.358</b>	<b>4.988.355</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-676.293	-487.170
	Andre driftsomkostninger	0	-379.700
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>5.743.065</b>	<b>4.121.485</b>
3	Finansielle indtægter	82.770	167.516
	Finansielle omkostninger	-796.179	-555.976
	<b>Resultat før skat</b>	<b>5.029.656</b>	<b>3.733.025</b>
	Skat af årets resultat	-1.115.244	-832.448
	<b>Årets resultat</b>	<b>3.914.412</b>	<b>2.900.577</b>
4	Resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	254.940	53.676
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.645.979	1.049.692
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.900.919</b>	<b>1.103.368</b>
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	243.148	243.148
7	Deposita	1.350.000	1.266.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.593.148</b>	<b>1.509.148</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.494.067</b>	<b>2.612.516</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	611.799	150.000
	Fremstillede varer og handelsvarer	39.602.333	35.956.106
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>40.214.132</b>	<b>36.106.106</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.789.751	8.021.870
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.305.405	4.219.930
10	Udskudt skatteaktiv	210.000	289.000
	Andre tilgodehavender	12.651.761	1.206.908
8	Periodeafgrænsningsposter	1.423.282	1.064.592
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>24.380.199</b>	<b>14.802.300</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>44.137</b>	<b>137.607</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>64.638.468</b>	<b>51.046.013</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>68.132.535</b>	<b>53.658.529</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
9	Selskabskapital	501.000	501.000
	Overført resultat	15.549.689	12.635.277
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>16.050.689</b>	<b>13.136.277</b>
11	Andre hensatte forpligtelser	67.821	390.520
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>67.821</b>	<b>390.520</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	28.076.158	16.696.111
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	939.736	2.708.155
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.599.513	4.385.882
	Selskabsskat	1.036.244	932.448
	Anden gæld	16.309.537	15.361.794
12	Periodeafgrænsningsposter	52.837	47.342
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>52.014.025</b>	<b>40.131.732</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>52.014.025</b>	<b>40.131.732</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>68.132.535</b>	<b>53.658.529</b>

13 Eventualforpligtelser

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	501.000	14.734.700	15.235.700
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-5.000.000	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.900.577	2.900.577
Saldo pr. 31.12.17	501.000	12.635.277	13.136.277
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	501.000	12.635.277	13.136.277
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.914.412	3.914.412
Saldo pr. 31.12.18	501.000	15.549.689	16.050.689

## Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>3.914.412</b>	<b>2.900.577</b>
16 Reguleringer	2.504.946	1.685.882
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-4.108.027	-6.364.318
Tilgodehavender	-10.571.424	4.886.686
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.213.631	1.033.863
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.137.880	4.172.257
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-8.184.342</b>	<b>8.314.947</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	82.770	167.516
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-796.178	-555.976
Betalt selskabsskat	-932.448	-1.058.684
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-9.830.198</b>	<b>6.867.803</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.473.844	-734.890
Salg af materielle anlægsaktiver	0	210.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-84.000	-477.780
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-1.557.844</b>	<b>-1.002.670</b>
Betalt udbytte	-1.000.000	-5.000.000
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	914.525	712.770
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-85.475</b>	<b>-4.287.230</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-11.473.517</b>	<b>1.577.903</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	137.607	32.416
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-16.696.111	-18.168.823
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-28.032.021</b>	<b>-16.558.504</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	44.137	137.607
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-28.076.158	-16.696.111
<b>I alt</b>	<b>-28.032.021</b>	<b>-16.558.504</b>

## 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:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2018 DKK	2017 DKK
Overskudsdeling til medarbejdere	Personaleomkostninger	0	637.005

På grund af tilfredsstillende overskud samt stor aktivitetsstigning i regnskabsårene 2016 og 2017, har ledelsen helt ekstraordinært besluttet at lave overskudsdeling til medarbejderne.

## 2. Personaleomkostninger

Lønninger	17.793.196	16.484.153
Pensioner	1.971.698	1.673.508
Andre omkostninger til social sikring	402.983	370.351
Andre personaleomkostninger	434.788	443.791
I alt	20.602.665	18.971.803

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	45	41
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	813.111	1.152.622
--------------------------------------	---------	-----------



	2018	2017
	DKK	DKK

### 3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	5.902	91.410
Renteindtægter i øvrigt	20.721	73.730
Valutakursgevinster	8.000	2.376
Øvrige finansielle indtægter	48.147	0
I alt	82.770	167.516

### 4. Resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	1.000.000	5.000.000
Overført resultat	2.914.412	-2.099.423
I alt	3.914.412	2.900.577

### 5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	1.387.742	3.524.358
Tilgang i året	243.750	1.230.094
Kostpris pr. 31.12.18	1.631.492	4.754.452
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-1.334.066	-2.474.666
Afskrivninger i året	-42.486	-633.807
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-1.376.552	-3.108.473
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	254.940	1.645.979

**6. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	243.148
Kostpris pr. 31.12.18	243.148
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	243.148

**7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.18	1.266.000
Tilgang i året	84.000
Kostpris pr. 31.12.18	1.350.000

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

**8. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	102.213	97.853
Periodisering vedrørende solgte biler	450.157	191.700
Klargøringsomkostninger vedrørende kommissionsbiler	870.912	775.039
I alt	1.423.282	1.064.592

**9. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	501.000	501.000

**10. Udskudt skat**

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.18	289.000	389.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-79.000	-100.000
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.18	210.000	289.000

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	0	-7.400
Gældsforpligtelser	0	296.400
I alt	0	289.000

**11. Andre hensatte forpligtelser**

Beløb i DKK	Garantiforplig- telser
Forpligtelser pr. 01.01.18	390.520
Anvendt i året	-3.985.679
Hensat i året	3.662.980
Forpligtelser pr. 31.12.18	67.821

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	67.821	390.528
----------------------------	--------	---------

## 12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	52.837	47.342
I alt	52.837	47.342

## 13. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået lejekontraktkontrakter, som er uopsigelig indtil henholdsvis 31.08.22, 31.12.23 og 30.11.20. Herefter er opsigelsesvarslet 6 måneder. I uopsigelsesperioden udgør forpligtelsen 31.12.18 t.DKK. 21.328.

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for moderselskabets gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Selskabet har stillet kaution for Lindholm Leasing A/S og Dansk Leasing A/S, som ikke er tilknyttede eller associerede virksomheder, gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Selskabernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

### *Garantiforpligtelser*

Selskabet har gennem selskabets garantiformidler stillet en betalingsgaranti på t.DKK 500 pr. 31.12.18.

**13. Eventualforpligtelser** - fortsat -*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Familien Bollerslev Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

**14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 28.076 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.18 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger, t.DKK 40.214
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 6.790

**15. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Familien Bollerslev Holding ApS, Viborg Henrik Kastbjerg Bollerslev, Kolshøjen 10, 8800 Viborg	Ejer Ultimativ ejer

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Familien Bollerslev Holding ApS, Viborg.

---

	2018	2017
	DKK	DKK
<b>16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	676.293	487.170
Andre driftsomkostninger	0	379.700
Finansielle indtægter	-82.770	-167.516
Finansielle omkostninger	796.179	555.976
Skat af årets resultat	1.115.244	832.448
Øvrige reguleringer	0	-401.896
I alt	2.504.946	1.685.882

---

## 17. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiell 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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

**Nettoomsætning**

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

Indtægter ved 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 lejeindtægter, og gevinster ved salg af 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.

**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.



**17. 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, procent
Indretning af lejede lokaler	2-6	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-8	0

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 materielle anlægsaktiver.

**Andre finansielle poster**

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

**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.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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.

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

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.

**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 regn-

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

skabsmæssige 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.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdien 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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, 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****Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisation sværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

**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.

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.

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.

**17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Gældsforpligtelser**

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.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

**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 selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.