



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

SVEND AAGE CHRISTIANSEN, JERSLEV A/S

HØNGÅRDSVEJ 36, 9750 ØSTERVRÅ

ÅRSRAPPORT

1. APRIL 2022 - 31. MARTS 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. juni 2023

Svend Aage Christiansen

CVR-NR. 13 17 05 41

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. april 2022 - 31. marts 2023	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Svend Aage Christiansen, Jerslev A/S Høngårdsvej 36 9750 Østervrå
	CVR-nr.: 13 17 05 41 Stiftet: 30. juni 1989 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. april 2022 - 31. marts 2023
Bestyrelse	Mathias Christiansen Svend Aage Christiansen Judith Christiansen
Direktion	Svend Aage Christiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Jyske Bank Nytov 1 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023 for Svend Aage Christiansen, Jerslev 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. marts 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østervrå, den 15. juni 2023

Direktion:

Svend Aage Christiansen

Bestyrelse:

Mathias Christiansen

Svend Aage Christiansen

Judith Christiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Svend Aage Christiansen, Jerslev A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Svend Aage Christiansen, Jerslev A/S for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. marts 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

Hjørring, den 15. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Ejsing
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28683

HOVED- OG NØGLETAL

	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat.....	21.395	20.255	20.390	21.734
Resultat af primær drift.....	1.025	2.276	2.993	-551
Finansielle poster, netto.....	-1.138	-971	-1.172	-1.372
Årets resultat.....	-85	1.018	1.420	-1.501
Balance				
Balancesum.....	67.606	54.814	46.865	51.839
Egenkapital.....	-5.970	-5.885	-6.903	-8.322
Pengestrømme				
Nettoinvesteringer i materielle anlægsaktiver.....	1.154	1.055	10.489	-7.880
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	16	19	19	29
Nøgletal				
Soliditetsgrad.....	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Egenkapitalforrentning.....	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.

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

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i drift af maskinstation.

Selskabet indgår i Svend Aage Christiansen Holding ApS koncernen, hvortil der henvises for en uddybende redegørelse om koncernens aktiviteter og resultater

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2022/23 har udviklet sig som forventet i forhold til såvel gennemførte tiltag som foregående år. Omstillingsprocessen med at tilpasse driften gennem fokusering på såvel markedsområder som ydelser har delvist vist sin effekt i regnskabsåret og sammenfattende kan årets resultat derfor betegnes som delvis tilfredsstillende - dette på trods af et mindre underskud i året.

Efter regnskabsårets udløb tilføres selskabet et koncerntilskud på 7,5 mio. kr., hvorefter egenkapitalen er positiv.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Med udgangspunkt i de allerede gennemførte og yderligere planlagte tiltag forventer selskabets ledelse en fortsat positiv indtjening for det kommende år. Efter regnskabsårets udløb tilføres selskabet et koncerntilskud på 7,5 mio. kr., hvorved egenkapitalen er positiv. I forlængelse heraf forventes det, at aktiekapitalen inden for en overskuelig årrække vil blive reetableret via egen indtjening.

Det er ledelsens vurdering, at det finansielle grundlag for det kommende års aktiviteter er sikret bl.a. gennem en fortsat stærk opbakning fra koncernens øvrige selskaber.

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Note	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		21.395	20.255
Personaleomkostninger.....	1	-10.103	-11.173
Af- og nedskrivninger.....		-10.267	-6.806
DRIFTSRESULTAT		1.025	2.276
Andre finansielle indtægter.....		22	18
Andre finansielle omkostninger.....	2	-1.160	-989
RESULTAT FØR SKAT		-113	1.305
Skat af årets resultat.....	3	28	-287
ÅRETS RESULTAT		-85	1.018
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-85	1.018
I ALT		-85	1.018

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		0	101
Goodwill.....		411	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	411	101
Grunde og bygninger.....		4.663	4.673
Produktionsanlæg og maskiner.....		55.836	38.634
Indretning af lejede lokaler.....		386	503
Materielle anlægsaktiver.....	5	60.885	43.810
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		4	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	4	0
ANLÆGSAKTIVER.....		61.300	43.911
Råvarer og hjælpematerialer.....		729	238
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		424	576
Varebeholdninger.....		1.153	814
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.809	8.685
Andre tilgodehavender.....		0	13
Tilgodehavende selskabsskat.....		157	0
Periodeafgrænsningsposter.....		1.554	1.391
Tilgodehavender.....		3.520	10.089
Likvide beholdninger.....		1.633	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.306	10.903
AKTIVER.....		67.606	54.814

BALANCE 31. MARTS

PASSIVER	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Selskabskapital.....	7	7.000	7.000
Overført resultat.....		-12.970	-12.885
EGENKAPITAL.....		-5.970	-5.885
Hensættelse til udskudt skat.....		2.651	2.523
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.651	2.523
Leasingforpligtelser.....		35.003	20.984
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	35.003	20.984
Gæld til pengeinstitutter.....		0	1.731
Leasingforpligtelser.....		11.101	7.707
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.500	4.576
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		19.354	20.214
Selskabsskat.....		0	886
Anden gæld.....		962	2.073
Periodeafgrænsningsposter.....		5	5
Kortfristede gældsforpligtelser.....		35.922	37.192
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		70.925	58.176
PASSIVER.....		67.606	54.814
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. april 2022.....	7.000	-12.885	-5.885
Forslag til resultatdisponering.....		-85	-85
Egenkapital 31. marts 2023.....	7.000	-12.970	-5.970

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.
Årets resultat	-85	1.018
Årets afskrivninger tilbageført.....	10.267	6.806
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-1.330	-1.068
Regulering af andre finansielle omkostninger leasing.....	-10.068	-6.258
Skat af årets resultat tilbageført.....	-28	287
Betalt selskabsskat.....	-886	-1.031
Ændring i varebeholdninger	-339	-322
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	6.726	-2.946
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)..	-2.047	3.278
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	2.210	-236
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-450	0
Frikøb leasingaktiver.....	-4.231	-598
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-14.932	-1.042
Salg af materielle anlægsaktiver.....	20.771	2.695
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-4	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	1.154	1.055
Andre ændringer i langfristet gæld	0	-1.367
Ændring i driftskredit.....	-1.731	548
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-1.731	-819
ÆNDRING I LIKVIDER.....	1.633	0
LIKVIDER 31. MARTS.....	1.633	0
Likvider 31. marts specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	1.633	0
LIKVIDER.....	1.633	0

NOTER

	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	16	19	
Løn og gager.....	8.686	9.601	
Pensioner.....	1.006	1.222	
Andre omkostninger til social sikring.....	271	255	
Andre personaleomkostninger.....	140	95	
	10.103	11.173	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	417	389	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	743	600	
	1.160	989	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-157	886	
Regulering af udskudt skat.....	129	-599	
	-28	287	
Immaterielle anlægsaktiver			4
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	
Kostpris 1. april 2022.....	101	0	
Tilgang.....	0	450	
Afgang.....	-101	0	
Kostpris 31. marts 2023.....	0	450	
Årets afskrivninger.....	0	39	
Afskrivninger 31. marts 2023.....	0	39	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2023.....	0	411	

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					5
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. april 2022.....	4.804	63.303	2.299		
Tilgang.....	0	46.644	0		
Afgang.....	0	-27.455	0		
Kostpris 31. marts 2023.....	4.804	82.492	2.299		
Af- og nedskrivninger 1. april 2022.....	131	24.669	1.796		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-8.013	0		
Årets afskrivninger	10	10.000	117		
Af- og nedskrivninger 31. marts 2023.....	141	26.656	1.913		
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2023.....	4.663	55.836	386		
Finansielle leasingaktiver		49.058			
Finansielle anlægsaktiver					6
			Lejededpositum og andre tilgodehavender		
Tilgang.....			4		
Kostpris 31. marts 2023.....			4		
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2023.....			4		
Selskabskapital					7
Selskabskapitalen er fordelt således:					
Aktier, 700 stk. a nom. 10.000 kr.....		7.000	7.000		
		7.000	7.000		
Langfristede gældsforpligtelser					8
	31/3 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/3 2022 gæld i alt	
Leasingforpligtelser.....	46.104	11.101	0	28.691	
	46.104	11.101	0	28.691	

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

9

Eventualaktiver

Selskabet har ingen eventualaktiver.

Eventualforpligtelser

Selskabet har kationeret for moderselskabets og søsterselskabers engagement med pengeinstitut.

Årlig lejeforpligtelse kan oplyses til 300 tkr.

Selskabet har i forbindelse med udført arbejde pålagt sig sædvanlige branchemæssige arbejdsgarantier.

Operationel leasing

Selskabet har indgået leasingaftaler, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. marts 2023 er opgjort til 1.266 tkr. med en restløbetid på op til 50 måneder. Ved udløb af leasingperioden er selskabet pligtig til at anvise en køber til udstyret til minimum 141 tkr. Leasingydelsen dækker leje og drift af biler og maskiner.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Svend Aage Christiansen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

På produktionsanlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi på 6.778 tkr. er der tinglyst løsørejerpantebreve på nom. 38.500 tkr.

Selskabet har stillet virksomhedspant på nom. 20.000 tkr. til sikkerhed for bankgæld. Virksomhedspantet omfatter på balancedagen følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Tilgodehavender fra salg	1.809 tkr.
Varebeholdninger	1.153 tkr.
Maskiner og driftsmateriel	6.778 tkr.
Goodwill	411 tkr.

Til sikkerhed for moderselskabets og søsterselskabernes mellemværende med pengeinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

11

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Svend Aage Christiansen Holding ApS, Østervrå, som er modervirksomheden for den mindste og største koncern, hvoi selskabet indgår som dattervirksomhed.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Svend Aage Christiansen, Jerslev A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Optrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0-30%
Produktionsanlæg og maskiner.....	1 - 10 år	0-63%

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere, herunder indgår selskabets kassekredit, som en del af finansieringsaktiviteten.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.