



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

A/S KNUD UGGERHØJ
SØNDERGADE 246, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. januar 2018

Søren Thomsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	A/S Knud Uggerhøj Søndergade 246 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 16 26 43 85 Stiftet: 28. april 1992 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Bo Uggerhøj, Formand Michael Henriksen Sten Uggerhøj
Direktion	Michael Henriksen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Søndergade 157 9900 Frederikshavn
Advokat	DLA Piper Denmark Advokatpartnerselskab DOKK1 Hack Kampmanns Plads 2, Niveau 3 8000 Århus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for A/S Knud Uggerhøj.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 6. december 2017

Direktion:

Michael Henriksen

Bestyrelse:

Bo Uggerhøj
Formand

Michael Henriksen

Sten Uggerhøj

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i A/S Knud Uggerhøj

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Knud Uggerhøj for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- 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 tilside-sættelse 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.

Frederikshavn, den 6. december 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Louise Troelstrup Lund
Statsautoriseret revisor

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	21.254	20.557	0	0	0
Driftsresultat.....	3.194	2.648	3.344	3.083	3.372
Finansielle poster, netto.....	-649	-945	-729	-923	-631
Årets resultat.....	1.985	1.322	1.988	1.588	2.006
Balance					
Balancesum.....	34.841	36.222	30.436	37.326	36.405
Egenkapital.....	14.796	14.310	14.888	14.901	15.313
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-739	-2.854	-983	-676	-1.379
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	18,1	14,6	19,8	17,2	17,3
Soliditetsgrad.....	42,5	39,5	48,9	39,9	42,1
Egenkapitalforrentning.....	13,6	9,1	13,3	10,5	13,5

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

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med nye og brugte person- og varevogne med hertil hørende service- og reparationsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet opnåede i 2016/17 et resultat på 1.985 tkr. mod 1.322 tkr. i 2015/16. Resultatet levede op til det i årsrapporten 2015/16 forventede resultat for 2016/17, idet der var en forventning om et positivt resultat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2017/18.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		21.253.876	20.556.800
Personaleomkostninger.....	1	-16.464.939	-16.337.114
Af- og nedskrivninger.....		-1.595.357	-1.571.468
DRIFTSRESULTAT		3.193.580	2.648.218
Finansielle indtægter.....	2	352.425	71.852
Finansielle omkostninger.....	3	-1.001.291	-1.017.167
RESULTAT FØR SKAT		2.544.714	1.702.903
Skat af årets resultat.....	4	-559.561	-380.807
ÅRETS RESULTAT		1.985.153	1.322.096
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	1.500.000
Overført resultat.....		-14.847	-177.904
I ALT		1.985.153	1.322.096

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Tekniske anlæg og maskiner.....		1.519.310	1.878.652
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		695.220	23.204
Indretning af lejede lokaler.....		5.402.197	6.571.592
Materielle anlægsaktiver.....	5	7.616.727	8.473.448
Lejededpositum.....		919.366	901.088
Finansielle anlægsaktiver.....	6	919.366	901.088
ANLÆGSAKTIVER.....		8.536.093	9.374.536
Varebeholdninger.....		14.127.238	12.769.500
Varebeholdninger.....		14.127.238	12.769.500
Tilgodehavende fra salg.....		7.385.441	9.584.975
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.693.795	2.528.027
Udskudt skatteaktiv.....		885.911	780.170
Andre tilgodehavender.....		405.155	593.285
Tilgodehavender.....		11.370.302	13.486.457
Andre værdipapirer.....		774.940	581.830
Værdipapirer.....		774.940	581.830
Likvider.....		32.066	9.916
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		26.304.546	26.847.703
AKTIVER.....		34.840.639	36.222.239

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		12.295.636	12.310.483
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	1.500.000
EGENKAPITAL.....	7	14.795.636	14.310.483
Andre hensættelser.....	8	52.815	45.927
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		52.815	45.927
Selskabsskat.....		660.211	451.757
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	660.211	451.757
Gæld til pengeinstitutter.....		4.119.445	5.003.896
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.118.775	1.858.079
Gæld til tilknyttede selskaber.....		8.201.779	8.388.153
Selskabsskat.....		0	773.184
Anden gæld.....		4.891.978	5.390.760
Kortfristede gældsforpligtelser.....		19.331.977	21.414.072
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		19.992.188	21.865.829
PASSIVER.....		34.840.639	36.222.239
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernregnskab	13		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat.....	1.985.153	1.322.096
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.595.357	1.571.468
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-19.250
Skat af årets resultat tilbageført.....	559.561	380.807
Øvrige reguleringer.....	6.888	-127.982
Betalt selskabsskat.....	-1.230.032	-726.266
Ændring i varebeholdninger.....	-1.357.738	-1.078.370
Ændring i tilgodehavender.....	2.221.896	-3.569.354
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-424.459	5.687.429
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	3.356.626	3.440.578
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-738.637	-2.853.978
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	19.250
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-18.278	-1.088
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-756.915	-2.835.816
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.500.000	-1.900.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-1.500.000	-1.900.000
ÆNDRING I LIKVIDER.....	1.099.711	-1.295.238
Likvider 1. oktober.....	-4.412.150	-3.116.912
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	-3.312.439	-4.412.150
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	32.066	9.916
Andre værdipapirer.....	774.940	581.830
Gæld til pengeinstitutter.....	-4.119.445	-5.003.896
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-3.312.439	-4.412.150

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 37 (2015/16: 39)			
Løn og gager.....	14.215.951	14.041.341	
Pensioner.....	1.218.411	1.216.375	
Andre omkostninger til social sikring.....	244.410	280.259	
Andre personaleomkostninger.....	786.167	799.139	
	16.464.939	16.337.114	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	95.582	91.762	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	256.843	-19.910	
	352.425	71.852	
Finansielle omkostninger			3
Konsignationsafgift.....	557.838	350.050	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	443.453	667.117	
	1.001.291	1.017.167	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	665.302	455.559	
Regulering af udskudt skat.....	-105.741	-74.752	
	559.561	380.807	
Materielle anlægsaktiver			5
	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2016.....	4.376.236	2.371.450	13.702.606
Tilgang.....	29.180	709.457	0
Kostpris 30. september 2017.....	4.405.416	3.080.907	13.702.606
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016.....	2.497.584	2.348.246	7.131.014
Årets afskrivninger	388.522	37.441	1.169.395
Af- og nedskrivninger 30. september 2017....	2.886.106	2.385.687	8.300.409
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.	1.519.310	695.220	5.402.197

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					6
				Lejededpositum	
Kostpris 1. oktober 2016.....				901.088	
Tilgang.....				18.278	
Kostpris 30. september 2017.....				919.366	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....				919.366	
Egenkapital					7
			Foreslået		
	Selskabs-	Overført	udbytte for		
	kapital	overskud	regnskabsåret	I alt	
Egenkapital 1. oktober 2016.....	500.000	12.310.483	1.500.000	14.310.483	
Betalt udbytte.....			-1.500.000	-1.500.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....		-14.847	2.000.000	1.985.153	
Egenkapital 30. september 2017.....	500.000	12.295.636	2.000.000	14.795.636	
Andre hensættelser					8
0-1 år.....			52.815	45.927	
Andre hensættelser vedrører hensættelse til samlede garantiomkostninger til eksempelvis serviceydelser, nyvognsgaranti, samt brugtvognsgaranti.					
Langfristede gældsforpligtelser					9
	1/10 2016	30/9 2017	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Selskabsskat.....	451.757	660.211	0	0	
	451.757	660.211	0	0	
Eventualposter mv.					10
Selskabet har indgået leasingaftaler med en restløbetid på mellem 2 og 24 måneder. Den samlede forpligtelse udgør 9.206 tkr.					
Selskabet har indgået lejeaftaler med en opsigelsesperiode på mellem 1 og 6 måneder og en uopsigelsesperiode på 81 måneder. Den samlede lejeforpligtelse udgør 6.355 tkr.					
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 visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat samt for fællesregistrering af moms.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Uggerhøj Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11**

Selskabets pengeinstitut har stillet toldkreditgaranti på 200 tkr. over for skattemyndighederne.

Til sikkerhed for selskabets samt Uggerhøj Holding ApS', Uggerhøj Aarhus A/S', Uggerhøj Herning A/S', Uggerhøj A/S' samt Uggerhøj Nord ApS' mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant nom. 4.000 tkr. i goodwill, driftsmidler, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Den bogførte værdi heraf udgør 23.727 tkr.

Skandinavisk Motor Co. A/S og Danske Leasing A/S har ejendomsforbehold i lagerbeholdningen af nye biler, indtil købesummen er betalt. Lageret af nye vogne med ejendomsforbehold udgør 325 tkr.

Nærtstående parter**12**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Uggerhøj Holding ApS, Søndergade 244, 9900 Frederikshavn, der er hovedaktionær.

Sten Uggerhøj, Bakkevej 2, 9900 Frederikshavn, der er hovedanpartshaver i Uggerhøj Holding ApS.

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.

Koncernregnskab**13**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Uggerhøj Holding ApS, Søndergade 244, 9900 Frederikshavn, CVR-nr. 24 20 53 98.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A/S Knud Uggerhøj for 2016/17 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.

Andre driftsindtægter

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

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.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Tekniske anlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Tekniske anlæg og maskiner.....	2-10 år	0-30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1-10 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-10 år	0-30 %

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.

Finansielle anlægsaktiver

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og andre hensættelser.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

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 acontoskatter.

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

Gæld i øvrigt er måle til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.