



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 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 10. januar 2024

Søren Thomsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	A/S Knud Uggerhøj Søndergade 246 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 16 26 43 85 Stiftet: 28. april 1992 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
Bestyrelse	Bo Uggerhøj Michael Henriksen Sten Uggerhøj
Direktion	Michael Henriksen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Søndergade 157 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 10. januar 2024

Direktion:

Michael Henriksen

Bestyrelse:

Bo Uggerhøj

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 2022 - 30. september 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. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 regnskabsbrugere 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.

Frederikshavn, den 10. januar 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Louise Troelstrup Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34109

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31387

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 2022/23 et resultat på 2.478 tkr. mod 2.300 tkr. i 2021/22. Resultatet levede op til det i årsrapporten 2021/22 forventede resultat for 2022/23, 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 2023/24.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2022/23 kr.	2021/22 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		22.952.566	22.147
Personaleomkostninger.....	1	-16.039.677	-15.611
Af- og nedskrivninger.....		-462.743	-1.208
DRIFTSRESULTAT		6.450.146	5.328
Finansielle indtægter.....	2	455.337	135
Finansielle omkostninger.....	3	-3.719.525	-2.502
RESULTAT FØR SKAT		3.185.958	2.961
Skat af årets resultat.....	4	-708.022	-661
ÅRETS RESULTAT		2.477.936	2.300
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	3.000
Overført resultat.....		477.936	-700
I ALT		2.477.936	2.300

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Tekniske anlæg og maskiner.....		393.942	681
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		313.232	394
Indretning af lejede lokaler.....		12.185	105
Materielle anlægsaktiver.....	5	719.359	1.180
Lejededpositum.....		912.863	905
Finansielle anlægsaktiver.....	6	912.863	905
ANLÆGSAKTIVER.....		1.632.222	2.085
Varebeholdninger.....		18.997.909	22.286
Varebeholdninger.....		18.997.909	22.286
Tilgodehavende fra salg.....		11.497.276	7.273
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		46.708	3
Udskudt skatteaktiv.....		1.404.406	1.481
Andre tilgodehavender.....		1.133.743	893
Periodeafgrænsningsposter.....		293.802	260
Tilgodehavender.....		14.375.935	9.910
Andre værdipapirer.....	7	1.981.080	1.612
Værdipapirer og kapitalandele.....		1.981.080	1.612
Likvider.....		8.450	57
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		35.363.374	33.865
AKTIVER.....		36.995.596	35.950

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Aktiekapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		9.541.664	9.064
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	3.000
EGENKAPITAL.....		12.041.664	12.564
Andre hensættelser.....	8	70.378	55
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		70.378	55
Selskabsskat.....		628.947	771
Feriepengeindefrysning.....		1.580.076	1.528
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	2.209.023	2.299
Gæld til pengeinstitutter.....		8.010.667	5.275
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.260.310	4.678
Gæld til tilknyttede selskaber.....		7.140.118	6.111
Selskabsskat.....		0	1.152
Anden gæld.....		5.263.436	3.816
Kortfristede gældsforpligtelser.....		22.674.531	21.032
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		24.883.554	23.331
PASSIVER.....		36.995.596	35.950
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernregnskab	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022.....	500.000	9.063.728	3.000.000	12.563.728
Forslag til resultatdisponering.....		477.936	2.000.000	2.477.936
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-3.000.000	-3.000.000
Egenkapital 30. september 2023.....	500.000	9.541.664	2.000.000	12.041.664

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2022/23 kr.	2021/22 tkr.
Årets resultat.....	2.477.936	2.300
Årets afskrivninger tilbageført.....	462.743	1.208
Skat af årets resultat tilbageført.....	708.022	661
Øvrige reguleringer.....	-311.962	-114
Betalt selskabsskat.....	-1.925.336	-519
Ændring i varebeholdninger.....	3.286.446	1.000
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-4.541.840	-1.609
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	15.307	-38
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	57.547	1.697
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	228.863	4.586
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-7.513	-5
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-7.513	-5
Andre ændringer i langfristet gæld.....	51.419	3
Ændring i driftskredit.....	2.735.624	464
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-3.000.000	-5.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-212.957	-4.533
ÆNDRING I LIKVIDER.....	8.393	48
Likvider 1. oktober.....	57	9
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	8.450	57
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	8.450	57
LIKVIDER.....	8.450	57

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	31	32	
Løn og gager.....	13.975.301	13.584	
Pensioner.....	1.476.311	1.353	
Andre personaleomkostninger.....	588.065	674	
	16.039.677	15.611	
Finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	455.337	135	
	455.337	135	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	749.535	353	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.969.990	2.149	
	3.719.525	2.502	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	631.765	773	
Regulering af udskudt skat.....	76.257	-112	
	708.022	661	
Materielle anlægsaktiver			5
	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2022.....	4.814.984	3.190.295	13.786.495
Kostpris 30. september 2023.....	4.814.984	3.190.295	13.786.495
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022.....	4.133.383	2.795.982	13.680.307
Årets afskrivninger	287.659	81.081	94.003
Af- og nedskrivninger 30. september 2023....	4.421.042	2.877.063	13.774.310
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.	393.942	313.232	12.185
Finansielle anlægsaktiver			6
			Lejededpositum
Kostpris 1. oktober 2022.....			905.350
Tilgang.....			7.513
Kostpris 30. september 2023.....			912.863
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....			912.863

NOTER

	Note
Andre værdipapirer	7
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:	
	Aktier
Dagsværdi 30. september 2023.....	1.981.080
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	369.520
	2023 kr.
	2022 tkr.
Andre hensættelser	8
0-1 år.....	70.378 55
Andre hensættelser vedrører hensættelse til samlede garantiomkostninger til eksempelvis serviceydelser, nyvognsgaranti samt brugtvognsgaranti.	
Langfristede gældsforpligtelser	9
	30/9 2023 gæld i alt
	Afdrag næste år
	Restgæld efter 5 år
	30/9 2022 gæld i alt
Selskabsskat.....	628.947 0 0 1.922.518
Feriepengeindefrysning.....	1.580.076 0 1.436.427 1.556.052
	2.209.023 0 1.436.427 3.478.570
Eventualposter mv.	10
Eventualforpligtelser	
Selskabet har indgået lejeaftaler med en opsigelsesperiode på mellem 1 og 6 måneder og en uopsigelsesperiode på 9 måneder. Den årlige lejeforpligtelse udgør 1.368 tkr., og den samlede lejeforpligtelse udgør 745 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 eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.	
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Uggerhøj Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11
Til sikkerhed for selskabets samt Uggerhøj Holding ApS', Uggerhøj Aarhus A/S', Uggerhøj Herning A/S' samt Uggerhøj A/S' 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 pr. 30. september 2023 31.215 tkr.	

NOTER**Note****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 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.

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, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af resultat

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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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

Gæld i øvrigt er målt 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.