



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 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. januar 2021

Søren Thomsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Pengestrømsopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
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 2019 - 30. september 2020
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
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 2019 - 30. september 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 11. januar 2021

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 2019 - 30. september 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 11. januar 2021

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 2019/20 et resultat på 1.409 tkr. mod 896 tkr. i 2018/19. Resultatet levede op til det i årsrapporten 2018/19 forventede resultat for 2019/20, idet der var en forventning om et positivt resultat.

Årets resultat er påvirket af den igangværende COVID-19 pandemi og i den forbindelse har selskabet i foråret 2020 modtaget kompensation på 525 tkr. fra Erhvervsstyrelsens hjælpepakker, som er indregnet i årets resultat for 2019/20.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling. Den verserende krise pga. Covid-19 har indtil nu ikke påvirket virksomhedens økonomi, og den forventes ikke at have nævneværdig påvirkning. Virksomheden følger Sundhedsstyrelsens anbefalinger og har indrettet sig herefter uden nævneværdig gene for virksomhedens drift og økonomi.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2020/21.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2019/20 kr.	2018/19 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	19.862.146	20.686
Personaleomkostninger.....	2	-15.301.407	-16.456
Af- og nedskrivninger.....		-1.420.547	-1.469
DRIFTSRESULTAT		3.140.192	2.761
Finansielle indtægter.....	3	143.304	114
Finansielle omkostninger.....	4	-1.469.220	-1.719
RESULTAT FØR SKAT		1.814.276	1.156
Skat af årets resultat.....	5	-405.493	-260
ÅRETS RESULTAT		1.408.783	896
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....		3.000.000	0
Overført resultat.....		-1.591.217	896
I ALT		1.408.783	896

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Tekniske anlæg og maskiner.....		888.594	1.073
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		560.779	642
Indretning af lejede lokaler.....		2.005.687	3.161
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....		249.800	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	3.704.860	4.876
Lejededpositum.....		931.708	939
Finansielle anlægsaktiver.....	7	931.708	939
ANLÆGSAKTIVER.....		4.636.568	5.815
Varebeholdninger.....		20.728.082	14.866
Varebeholdninger.....		20.728.082	14.866
Tilgodehavende fra salg.....		4.866.719	7.085
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		4.674	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		148.415	0
Udskudt skatteaktiv.....		1.225.794	1.110
Andre tilgodehavender.....		181.889	2.564
Periodeafgrænsningsposter.....		210.730	204
Tilgodehavender.....		6.638.221	10.963
Andre værdipapirer.....		1.062.285	953
Værdipapirer.....		1.062.285	953
Likvider.....		23.764	145
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		28.452.352	26.927
AKTIVER.....		33.088.920	32.742

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Selskabskapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		11.200.388	12.792
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.000.000	0
EGENKAPITAL.....	8	14.700.388	13.292
Andre hensættelser.....	9	59.698	44
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		59.698	44
Selskabsskat.....		516.361	353
Feriepengeindefrysning.....		1.553.340	128
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	2.069.701	481
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	10	353.033	1.151
Gæld til pengeinstitutter.....		3.075.333	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.791.033	4.031
Gæld til tilknyttede selskaber.....		2.046.632	7.205
Anden gæld.....		6.993.102	6.538
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.259.133	18.925
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		18.328.834	19.406
PASSIVER.....		33.088.920	32.742
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Koncernregnskab	14		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2019/20 kr.	2018/19 tkr.
Årets resultat.....	1.408.783	896
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.420.547	1.472
Skat af årets resultat tilbageført.....	405.493	259
Øvrige reguleringer.....	15.809	-7
Betalt selskabsskat.....	-1.155.766	-666
Ændring i varebeholdninger.....	-5.864.792	1.472
Ændring i tilgodehavender.....	4.442.923	4.684
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-4.943.237	608
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-4.270.240	8.718
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-249.800	-124
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-31
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	7.292	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-242.508	-155
Andre ændringer i langfristet gæld.....	1.425.103	128
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-4.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	1.425.103	-3.872
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-3.087.645	4.691
Likvider 1. oktober.....	1.098.361	-3.593
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	-1.989.284	1.098
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	23.764	145
Andre værdipapirer.....	1.062.285	953
Gæld til pengeinstitutter.....	-3.075.333	0
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-1.989.284	1.098

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 tkr.	Note
Særlige poster			1
I forbindelse med COVID-19 pandemien, har virksomheden modtaget kompensation fra Erhvervsstyrelsens hjælpepakker. Kompensationen udgør 525 tkr., som er en anden driftsindtægt og en del af bruttofortjenesten.			
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 37 (2018/19: 38)			
Løn og gager.....	13.384.157	14.139	
Pensioner.....	1.264.771	1.262	
Andre omkostninger til social sikring.....	191.121	227	
Andre personaleomkostninger.....	461.358	828	
	15.301.407	16.456	
Finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	1.942	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	141.362	114	
	143.304	114	
Finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	476.992	1.016	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	992.228	703	
	1.469.220	1.719	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	520.789	359	
Regulering af udskudt skat.....	-115.296	-99	
	405.493	260	
Materielle anlægsaktiver			6
	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2019.....	4.445.416	3.190.295	
Kostpris 30. september 2020.....	4.445.416	3.190.295	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019.....	3.372.398	2.547.632	
Årets afskrivninger	184.424	81.884	
Af- og nedskrivninger 30. september 2020.....	3.556.822	2.629.516	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....	888.594	560.779	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver (fortsat)				6
	Indretning af lejede lokaler		Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. oktober 2019.....	13.786.495		0	
Tilgang.....	0		249.800	
Kostpris 30. september 2020.....	13.786.495		249.800	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019.....	10.626.569			
Årets afskrivninger	1.154.239			
Af- og nedskrivninger 30. september 2020.....	11.780.808			
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....	2.005.687		249.800	
Finansielle anlægsaktiver				7
			Lejededpositum	
Kostpris 1. oktober 2019.....			939.000	
Tilgang.....			-7.292	
Kostpris 30. september 2020.....			931.708	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....			931.708	
Egenkapital				8
	Selskabs-kapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019.....	500.000	12.791.605	0	13.291.605
Forslag til resultatdisponering.....		-1.591.217	3.000.000	1.408.783
Egenkapital 30. september 2020.....	500.000	11.200.388	3.000.000	14.700.388
			2020 kr.	2019 tkr.
Andre hensættelser				9
0-1 år.....			59.698	44

Andre hensættelser vedrører hensættelse til samlede garantiomkostninger til eksempelvis serviceydelser, nyvognsgaranti, samt brugtvognsgaranti.

NOTER

						Note
Langfristede gældsforpligtelser						10
	30/9 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Selskabsskat.....	869.394	353.033	0	1.504.370	1.151.337	
Feriepengeindefrysning.....	1.553.340	0	1.509.180	128.236	0	
	2.422.734	353.033	1.509.180	1.632.606	1.151.337	
 Eventualposter mv.						 11
Eventualforpligtelser						
Selskabet har indgået leasingaftaler med en restløbetid på mellem 2 og 12 måneder. Den samlede forpligtelse udgør 2.314 tkr.						
Selskabet har indgået lejeaftaler med en opsigelsesperiode på mellem 1 og 6 måneder og en uopsigelsesperiode på 45 måneder. Den samlede lejeforpligtelse udgør 2.548 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 kilde-skatte såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Uggerhøj Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.						
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						 12
Selskabets pengeinstitut har stillet toldkreditgaranti på 500 tkr. over for skattemyndighederne.						
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 29.300 tkr.						
Skandinavisk Motor Co. A/S og Danske Leasing A/S har ejendomsforbehold i lagerbeholdningen af nye biler, indtil købesummen er betalt. Lageret af biler med ejendomsforbehold udgør pr. 30. september 2020 0 tkr.						
 Nærtstående parter						 13
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.						

NOTER**Note****Koncernregnskab**

14

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 2019/20 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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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
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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 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.