

# Niels Jensen Nonbo A/S

Katmosevej 16, 8800 Viborg  
CVR-nr. 20 10 81 42

## Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.06.22

Niels Ole Nonbo Jensen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 24

---

---

**Selskabet**

---

Niels Jensen Nonbo A/S  
Katmosevej 16  
8800 Viborg  
Hjemsted: Viborg  
CVR-nr.: 20 10 81 42  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Niels Ole Nonbo Jensen

---

**Bestyrelse**

---

Kirsten Winther Nonbo, formand  
Niels Jørgen Nonbo  
Niels Ole Nonbo Jensen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Spar Nord Bank A/S

---

**Modervirksomhed**

---

Nonbo Holding ApS, Viborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Niels Jensen Nonbo A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 8. juni 2022

**Direktionen**

Niels Ole Nonbo Jensen

**Bestyrelsen**

Kirsten Winther Nonbo  
Formand

Niels Jørgen Nonbo

Niels Ole Nonbo Jensen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i Niels Jensen Nonbo A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Niels Jensen Nonbo A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 8. juni 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen

Statsaut. revisor

MNE-nr. mne26713

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
---------------	------	------	------	------	------

*Resultat*

Resultat af primær drift	1.373	4.748	2.321	1.411	3.980
Indeks	34	119	58	35	100

Årets resultat	2.322	4.052	2.519	2.466	3.822
Indeks	61	106	66	65	100

*Balance*

Samlede aktiver	58.783	56.725	52.145	47.439	45.304
Indeks	130	125	115	105	100

Egenkapital	40.595	42.273	40.620	40.602	39.135
Indeks	104	108	104	104	100

**Nøgletal**

	2021	2020	2019	2018	2017
--	------	------	------	------	------

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	6%	10%	6%	6%	10%
----------------------------	----	-----	----	----	-----

Overskudsgrad	3%	10%	5%	3%	10%
---------------	----	-----	----	----	-----

*Soliditet*

Soliditetsgrad	69%	75%	78%	86%	86%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Øvrige*

Antal medarbejdere (gns.)	58	49	51	49	42
---------------------------	----	----	----	----	----

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.



### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at drive vognmandsforretning med såvel fragtruter som andre forekommende transportopgaver samt handel og finansiering.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 2.322.158 mod DKK 4.052.224 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 40.594.724.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Forventet udvikling**

Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat for det kommende år.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>5.687.447</b>	<b>8.664.895</b>
	Distributionsomkostninger	-788.123	-775.373
	Administrationsomkostninger	-3.526.554	-3.141.627
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.372.770</b>	<b>4.747.895</b>
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.090.456	288.139
2	Andre finansielle indtægter	20.101	147.056
	Andre finansielle omkostninger	-49.934	-59.560
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.433.393</b>	<b>5.123.530</b>
3	Skat af årets resultat	-111.235	-1.071.306
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.322.158</b>	<b>4.052.224</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	4.000.000
	Overført resultat	322.158	52.224
	<b>I alt</b>	<b>2.322.158</b>	<b>4.052.224</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	2.615.931	2.721.160
	Produktionsanlæg og maskiner	16.549.638	14.971.027
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.692.571	2.430.393
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	55.000	0
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>21.913.140</b>	<b>20.122.580</b>
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.667.812	19.746.049
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>20.667.812</b>	<b>19.746.049</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>42.580.952</b>	<b>39.868.629</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	248.554	179.528
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>248.554</b>	<b>179.528</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.179.691	7.582.227
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.556.185
	Andre tilgodehavender	6.359.858	205.298
	Periodeafgrænsningsposter	572.202	437.341
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>15.111.751</b>	<b>10.781.051</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>841.950</b>	<b>5.895.362</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>16.202.255</b>	<b>16.855.941</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>58.783.207</b>	<b>56.724.570</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	37.594.724	37.272.566
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	4.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>40.594.724</b>	<b>42.272.566</b>
	Hensættelser til udskudt skat	1.517.000	1.531.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.517.000</b>	<b>1.531.000</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.372.082	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.616.817	2.722.442
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.033.745	0
	Selskabsskat	125.235	1.004.306
	Anden gæld	9.523.604	9.194.256
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>16.671.483</b>	<b>12.921.004</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>16.671.483</b>	<b>12.921.004</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>58.783.207</b>	<b>56.724.570</b>

6 Oplysninger om dagsværdi

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	1.000.000	37.220.342	2.400.000
Betalt udbytte	0	0	-2.400.000
Forslag til resultatdisponering	0	52.224	4.000.000
Saldo pr. 31.12.20	1.000.000	37.272.566	4.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	1.000.000	37.272.566	4.000.000
Betalt udbytte	0	0	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	322.158	2.000.000
Saldo pr. 31.12.21	1.000.000	37.594.724	2.000.000

## Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>2.322.158</b>	<b>4.052.224</b>
9 Reguleringer	3.272.992	4.775.826
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-69.026	-56.943
Tilgodehavender	-4.330.700	1.249.488
Leverandører af varer og tjenesteydelser	894.374	835.083
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.363.092	6.094.503
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>4.452.890</b>	<b>16.950.181</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	20.101	147.056
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-49.934	-59.560
Betalt selskabsskat	-1.004.306	-454.256
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>3.418.751</b>	<b>16.583.421</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.220.463	-3.765.431
Salg af materielle anlægsaktiver	207.525	186.991
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-527.320
Modtaget udbytte	168.693	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-5.844.245</b>	<b>-4.105.760</b>
Betalt udbytte	-4.000.000	-2.400.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	1.372.082	-4.618.791
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-2.627.918</b>	<b>-7.018.791</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-5.053.412</b>	<b>5.458.870</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	5.895.362	436.492
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>841.950</b>	<b>5.895.362</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	841.950	5.895.362
<b>I alt</b>	<b>841.950</b>	<b>5.895.362</b>

---

	2021	2020
	DKK	DKK

---

**1. Medarbejderforhold**

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	58	49
--	----	----

---

**2. Finansielle indtægter**

Renter, tilknyttede virksomheder	19.591	146.646
Øvrige finansielle indtægter	510	410
I alt	20.101	147.056

---

**3. Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat	125.235	1.004.306
Årets regulering af udskudt skat	-14.000	67.000
I alt	111.235	1.071.306

---

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 01.01.21	4.212.537	35.492.448	6.001.958	0
Tilgang i året	0	5.080.796	1.084.670	55.000
Afgang i året	0	-1.308.500	0	0
Kostpris pr. 31.12.21	4.212.537	39.264.744	7.086.628	55.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-1.491.377	-20.516.844	-3.571.565	0
Afskrivninger i året	-105.229	-3.299.237	-822.492	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.100.975	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-1.596.606	-22.715.106	-4.394.057	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	2.615.931	16.549.638	2.692.571	55.000



## 5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.21	14.383.562
Kostpris pr. 31.12.21	14.383.562
Nedskrivninger i året	-65.267
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-65.267
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	5.362.487
Dagsværdireguleringer i året	987.030
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	6.349.517
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	20.667.812

## 6. Oplysninger om dagsværdi

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter beholdning af aktier i Danske Fragtmænd A/S og Danske Fragtmænd Holding A/S. Dagsværdien for beholdningen er opgjort til kursværdien pr. statusdagen. Beholdningen kan ikke afhændes til anden side.

## 7. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 111 på balancedagen, hvoraf t.DKK 125 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for engagementet med Spar Nord deponeret følgende:

Ejerpantebrev t.DKK 2.000 med pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.616 pr. 31.12.21.

Selskabet har til sikkerhed for alt mellemværende med Niels Jensen Nonbo A/S samt til sikkerhed for alt mellemværende med Nonbo Holding ApS stillet sikkerhed i form af pant i aktier i Fragtmænd Holding A/S, hvis beholdning pr. 31.12.21 udgør t.DKK 2.991.

	2021 DKK	2020 DKK
<b>9. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.222.380	3.792.016
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-1.090.456	0
Finansielle indtægter	-20.101	-147.056
Finansielle omkostninger	49.934	59.560
Skat af årets resultat	111.235	1.071.306
I alt	3.272.992	4.775.826

## 10. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

### Nettoomsætning

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

**10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

**Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	40	0
Produktionsanlæg og maskiner	7-20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

### *Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

### *Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

## Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

## Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balan-cen til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skat-tepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.