

N. O. Jensen A/S

Hattemagervej 16, 9000 Aalborg
CVR-nr. 24 25 70 61

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.03.18

Christa Günther
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 26

Selskabet

N. O. Jensen A/S
Hattemagervej 16
9000 Aalborg
Telefon: 98 12 96 11
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 24 25 70 61
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Adm. direktør Søren Bohl Nielsen
Direktør Heine Rene Hansen

Bestyrelse

Finn Henrik Bødtker, formand
Adm. direktør Søren Bohl Nielsen
Lars Bohl

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Modervirksomhed

N.O. Jensen Holding A/S, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for N. O. Jensen 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 23. marts 2018

Direktionen

Søren Bohl Nielsen
Adm. direktør

Heine Rene Hansen
Direktør

Bestyrelsen

Finn Henrik Bødtker
Formand

Søren Bohl Nielsen
Adm. direktør

Lars Bohl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i N. O. Jensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for N. O. Jensen A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 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 revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 den øverste ledelse 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.

Aalborg, den 23. marts 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne28606

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016
<i>Resultat</i>		
Resultat af primær drift	2.827	2.915
Finansielle poster i alt	-323	-288
Årets resultat	1.961	2.021
<i>Balance</i>		
Samlede aktiver	47.148	40.230
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.125	2.114
Egenkapital	12.437	10.477
<i>Pengestrømme</i>		
Nettopengestrømme fra:		
Driften	-818	-3.235
Investeringer	-1.150	-2.114
Finansiering	0	-7.500
Årets pengestrømme	-1.968	-12.849

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i handel med nye og brugte biler, service, reparation og klargøring af person- og varebiler samt anden hermed beslægtet virksomhed. Selskabet er autoriseret forhandler af mærkerne Mazda, Suzuki og Hyundai.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 1.960.541 mod DKK 2.020.652 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.437.164.

Årets afslutning bærer præg af ændringer i lovgivningen om registreringsafgift med negativ påvirkning til følge. Set i lyset af dette finder ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for det kommende år et positivt resultat.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	26.436.709	23.417.506
3	Personaleomkostninger	-22.888.199	-20.101.226
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.548.510	3.316.280
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-721.274	-401.773
	Resultat af primær drift	2.827.236	2.914.507
	Andre driftsomkostninger	0	-32.060
	Resultat før finansielle poster	2.827.236	2.882.447
4	Finansielle indtægter	103.237	73.606
	Finansielle omkostninger	-426.446	-361.923
	Finansielle poster i alt	-323.209	-288.317
	Resultat før skat	2.504.027	2.594.130
	Skat af årets resultat	-543.486	-573.478
	Årets resultat	1.960.541	2.020.652
5	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Indretning af lejede lokaler	1.844.840	1.884.070
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.304.697	861.540
6	Materielle anlægsaktiver i alt	3.149.537	2.745.610
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	61.780	37.068
	Finansielle anlægsaktiver i alt	61.780	37.068
	Anlægsaktiver i alt	3.211.317	2.782.678
	Fremstillede varer og handelsvarer	38.455.988	31.564.368
	Varebeholdninger i alt	38.455.988	31.564.368
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.825.249	3.126.733
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	781.862	1.048.744
	Andre tilgodehavender	1.196.084	550.025
8	Periodeafgrænsningsposter	234.329	195.627
	Tilgodehavender i alt	5.037.524	4.921.129
	Andre værdipapirer og kapitalandele	60.494	91.992
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	60.494	91.992
9	Likvide beholdninger	382.561	869.883
	Omsætningsaktiver i alt	43.936.567	37.447.372
	Aktiver i alt	47.147.884	40.230.050

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	11.937.164	9.976.623
Egenkapital i alt		12.437.164	10.476.623
11	Hensættelser til udskudt skat	1.611.286	1.346.652
Hensatte forpligtelser i alt		1.611.286	1.346.652
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	20.765.594	19.316.942
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.460.059	1.090.636
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.822.371	3.869.714
	Gæld til associerede virksomheder	15.586	15.586
	Selskabsskat	278.852	287.203
	Anden gæld	6.756.972	3.826.694
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		33.099.434	28.406.775
Gældsforpligtelser i alt		33.099.434	28.406.775
Passiver i alt		47.147.884	40.230.050

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	500.000	7.955.971	7.500.000
Betalt udbytte	0	0	-7.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.020.652	0
Saldo pr. 31.12.16	500.000	9.976.623	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	500.000	9.976.623	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.960.541	0
Saldo pr. 31.12.17	500.000	11.937.164	0

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	1.960.541	2.020.652
15 Reguleringer	1.588.052	1.255.591
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-6.891.620	-3.005.286
Tilgodehavender	-116.395	377.007
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-47.338	-4.154.330
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.299.698	991.752
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-207.062	-2.514.614
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	101.722	70.569
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-425.014	-318.849
Betalt selskabsskat	-287.203	-472.041
Pengestrømme fra driften	-817.557	-3.234.935
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.125.203	-2.114.454
Køb af finansielle anlægsaktiver	-24.712	0
Pengestrømme fra investeringer	-1.149.915	-2.114.454
Betalt udbytte	0	-7.500.000
Pengestrømme fra finansiering	0	-7.500.000
Årets samlede pengestrømme	-1.967.472	-12.849.389
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	869.883	827.654
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	91.992	134.298
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-19.316.942	-6.467.630
Likvide beholdninger ved årets slutning	-20.322.539	-18.355.067
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	382.561	869.883
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	60.494	91.992
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-20.765.594	-19.316.942
I alt	-20.322.539	-18.355.067

1. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2017	2016
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	0	-32.060
Lønsumsafgift, tidligere år	Andre indtægter	0	679.644
I alt		0	647.584

2017	2016
DKK	DKK

3. Personaleomkostninger

Lønninger	19.134.767	16.674.325
Pensioner	2.522.259	2.285.334
Andre omkostninger til social sikring	493.216	460.660
Andre personaleomkostninger	737.957	680.907
I alt	22.888.199	20.101.226

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	63	59
--	----	----

Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	123.332	135.000

	2017 DKK	2016 DKK
4. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	20.321	3.020
Øvrige finansielle indtægter	82.916	70.586
I alt	103.237	73.606

5. Resultatdisponering

Overført resultat	1.960.541	2.020.652
-------------------	-----------	-----------

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	2.094.888	4.522.998
Tilgang i året	386.997	738.206
Afgang i året	0	-15.000
Kostpris pr. 31.12.17	2.481.885	5.246.204
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-210.818	-3.661.460
Afskrivninger i året	-426.227	-295.047
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	15.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-637.045	-3.941.507
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	1.844.840	1.304.697

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele	
Kostpris pr. 01.01.17		37.068
Tilgang i året		24.712
Kostpris pr. 31.12.17		61.780
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17		61.780
	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	234.329	195.627
---------------------------------	---------	---------

9. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående på DKK 351.306, som er en sikringskonto, der ligger til sikkerhed for engagement med kreditinstitut

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK
11. Udskudt skat		
Udskudt skat pr. 01.01.17	1.346.652	1.060.377
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	264.634	286.275
Udskudt skat pr. 31.12.17	1.611.286	1.346.652

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 865, hvoraf t.DKK 228 vedr. de kommende 12 måneder.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitut. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 1.842.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en betalingsgaranti på t.DKK 400, sikret gennem Jyske Bank A/S.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankarrangement er stillet sikkerhed i værdipapirer og bankindestående med en regnskabsmæssig værdi på i alt t.DKK 411 pr. 31.12.17.

14. Nærtstående parter

	31.12.17
Mellemværender	t.DKK
<hr/>	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	782
Gæld til associerede virksomheder	-16
<hr/>	

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden N.O. Jensen Holding A/S, Aalborg.

	2017	2016
	DKK	DKK
<hr/>		
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	721.274	401.773
Andre driftsomkostninger	0	32.060
Finansielle indtægter	-103.237	-73.606
Finansielle omkostninger	426.446	319.923
Skat af årets resultat	543.486	573.478
Øvrige reguleringer	83	1.963
<hr/>		
I alt	1.588.052	1.255.591
<hr/>		

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på 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
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 indretning af lejede lokaler 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.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.