

# **N. O. Jensen A/S**

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

## **Årsrapport for 2018**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 22.03.19

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 - 27

---

---

**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**

---

Doris Nielsen, formand  
Adm. direktør Søren Bohl Nielsen  
Lars Bohl

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jyske Bank

---

**Modervirksomhed**

---

Ellen og N. O. Jensen ApS, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 22. marts 2019

**Direktionen**

Søren Bohl Nielsen  
Adm. direktør

Heine Rene Hansen  
Direktør

**Bestyrelsen**

Doris Nielsen  
Formand

Søren Bohl Nielsen  
Adm. direktør

Lars Bohl

## Til kapitalejeren i N. O. Jensen A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for N. O. Jensen A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

## 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 22. marts 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne28606

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>			
Resultat af primær drift	2.947	2.827	2.915
Finansielle poster i alt	-419	-323	-288
Årets resultat	1.936	1.961	2.021
<i>Balance</i>			
Samlede aktiver	50.094	47.148	40.230
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.070	1.125	2.114
Egenkapital	14.373	12.437	10.477
<i>Pengestrømme</i>			
Nettopengestrømme fra:			
Driften	11.480	-818	-3.235
Investeringer	-1.029	-1.150	-2.114
Finansiering	0	0	-7.500
Årets pengestrømme	10.451	-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 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 1.936.020 mod DKK 1.960.541 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.373.185.

Ledelsen anser årets resultat som acceptabelt på trods af, at året ikke helt nåede det forventede resultatniveau.

**Forventet udvikling**

Selskabet forventer for det kommende år et positivt resultat.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>28.288.640</b>	<b>26.436.709</b>
3	Personaleomkostninger	-24.340.894	-22.888.199
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>3.947.746</b>	<b>3.548.510</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.000.248	-721.274
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>2.947.498</b>	<b>2.827.236</b>
4	Finansielle indtægter	69.465	103.237
5	Finansielle omkostninger	-488.723	-426.446
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-419.258</b>	<b>-323.209</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.528.240</b>	<b>2.504.027</b>
	Skat af årets resultat	-592.220	-543.486
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.936.020</b>	<b>1.960.541</b>
6	Resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	1.931.785	1.844.840
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.287.013	1.304.697
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.218.798</b>	<b>3.149.537</b>
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	61.780	61.780
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>61.780</b>	<b>61.780</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.280.578</b>	<b>3.211.317</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	41.191.933	38.455.988
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>41.191.933</b>	<b>38.455.988</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.216.752	2.825.249
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	728.757	781.862
	Andre tilgodehavender	1.001.344	1.196.084
9	9 Periodeafgrænsningsposter	143.459	234.329
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>5.090.312</b>	<b>5.037.524</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	41.789	60.494
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>41.789</b>	<b>60.494</b>
10	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>489.737</b>	<b>382.561</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>46.813.771</b>	<b>43.936.567</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>50.094.349</b>	<b>47.147.884</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	DKK
11	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	12.023.600	11.937.165
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.849.585	0
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>14.373.185</b>	<b>12.437.165</b>
12	Hensættelser til udskudt skat	1.727.565	1.611.286
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.727.565</b>	<b>1.611.286</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.403.005	20.765.594
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.711.631	1.460.059
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.679.145	3.822.371
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.830.450	0
	Gæld til associerede virksomheder	0	15.586
	Selskabsskat	475.941	278.852
	Anden gæld	4.893.427	6.756.971
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>33.993.599</b>	<b>33.099.433</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>33.993.599</b>	<b>33.099.433</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>50.094.349</b>	<b>47.147.884</b>
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	500.000	9.976.624	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.960.541	0
Saldo pr. 31.12.17	500.000	11.937.165	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	500.000	11.937.165	0
Forslag til resultatdisponering	0	86.435	1.849.585
Saldo pr. 31.12.18	500.000	12.023.600	1.849.585

## Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>1.936.020</b>	<b>1.960.541</b>
16 Reguleringer	1.969.842	1.588.052
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.735.945	-6.891.620
Tilgodehavender	-52.788	-116.395
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.856.774	-47.338
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	6.202.891	3.299.698
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>12.176.794</b>	<b>-207.062</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	69.465	101.722
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-487.839	-425.014
Betalt selskabsskat	-278.852	-287.203
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>11.479.568</b>	<b>-817.557</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.069.508	-1.125.203
Salg af materielle anlægsaktiver	41.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-24.712
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-1.028.508</b>	<b>-1.149.915</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>10.451.060</b>	<b>-1.967.472</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	382.561	869.883
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	60.494	91.992
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-20.765.594	-19.316.942
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-9.871.479</b>	<b>-20.322.539</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	489.737	382.561
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	41.789	60.494
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-10.403.005	-20.765.594
<b>I alt</b>	<b>-9.871.479</b>	<b>-20.322.539</b>

## 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:	2018 DKK	2017 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	41.000	0

	2018 DKK	2017 DKK
--	-------------	-------------

## 3. Personaleomkostninger

Lønninger	20.485.780	19.134.767
Pensioner	2.616.581	2.522.259
Andre omkostninger til social sikring	580.791	493.216
Andre personaleomkostninger	657.742	737.957
I alt	24.340.894	22.888.199

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	60	63
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.259.910	123.332
--------------------------------------	-----------	---------

	2018	2017
	DKK	DKK

#### 4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	15.300	20.321
Øvrige finansielle indtægter	54.165	82.916
I alt	69.465	103.237

#### 5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	78.400	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	410.323	426.446
I alt	488.723	426.446

#### 6. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.849.585	0
Overført resultat	86.435	1.960.541
I alt	1.936.020	1.960.541



**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	2.481.885	5.246.204
Tilgang i året	658.244	411.264
Afgang i året	0	-187.646
Kostpris pr. 31.12.18	3.140.129	5.469.822
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-637.045	-3.941.506
Afskrivninger i året	-571.299	-428.949
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	187.646
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-1.208.344	-4.182.809
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.931.785	1.287.013

**8. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.18	61.780
Kostpris pr. 31.12.18	61.780
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	61.780

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

### 9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	143.459	234.329
---------------------------------	---------	---------

### 10. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående på DKK 471.446, som er en sikringskonto, der ligger til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

### 11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

### 12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	1.611.286	1.346.652
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	116.279	264.634
Udskudt skat pr. 31.12.18	1.727.565	1.611.286

### 13. Eventualforpligtelser

#### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 1.979, hvoraf t.DKK 1.343 vedr. de kommende 12 måneder.

#### *Huslejeforpligtelser*

Selskabet har indgået lejekontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 1.672.

#### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 1.747.

#### *Garantiforpligtelser*

Selskabet har afgivet en betalingsgaranti på t.DKK 400 sikret gennem kreditinstitut.

#### *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.

### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt skadesløsbrev på i alt t.DKK 9.000, der giver pant i motorkøretøjer - der ikke er eller tidligere har været registreret - med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 4.839. Skadesløsbrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til leverandør.

Til sikkerhed for bankarrangement er stillet sikkerhed i værdipapirer og bankindestående med en regnskabsmæssig værdi på i alt t.DKK 513 pr. 31.12.18.

**15. Nærtstående parter**

	31.12.18
Mellemværender	t.DKK
<hr/>	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	729
Gæld til tilknyttede virksomheder	-7.830
<hr/>	

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Ellen og N. O. Jensen ApS, Aalborg.

	2018	2017
	DKK	DKK
<hr/>		
<b>16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-41.000	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.000.248	721.274
Finansielle indtægter	-69.465	-103.237
Finansielle omkostninger	487.839	426.446
Skat af årets resultat	592.220	543.486
Øvrige reguleringer	0	83
<hr/>		
I alt	1.969.842	1.588.052
<hr/>		

## 17. 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.

**17. 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.

**17. 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 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.

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.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

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.



**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

**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 nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 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.

**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.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.