

N. O. Jensen A/S

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

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.03.21

Christa Jeannette 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 - 28

Selskabet

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

Direktion

Søren Bohl Nielsen
Christa Jeannette Günther

Bestyrelse

Torben Simonsen, formand
Lars Bohl
Søren Bohl Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord

Modervirksomhed

Ellen og N. O. Jensen ApS, Aalborg

Dattervirksomhed

Driftsselskabet Gertrud Rasks Vej ApS, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 16. marts 2021

Direktionen

Søren Bohl Nielsen

Christa Jeannette Günther

Bestyrelsen

Torben Simonsen
Formand

Lars Bohl

Søren Bohl Nielsen

Til kapitalejeren i N. O. Jensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for N. O. Jensen A/S for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, 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. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 16. marts 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne28606

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	1.425	489	2.947	2.827	2.915
Finansielle poster i alt	-193	-453	-419	-323	-288
Årets resultat	983	19	1.936	1.961	2.021
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	40.250	50.602	50.094	47.148	40.230
Investeringer i materielle anlægsaktiver	692	582	1.070	1.125	2.114
Egenkapital	13.526	12.543	14.373	12.437	10.477
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	7.013	3.034	11.480	-818	-3.235
Investeringer	-496	-622	-1.029	-1.150	-2.114
Finansiering	0	-1.850	0	0	-7.500
Årets pengestrømme	6.517	562	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 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 983.381 mod DKK 18.930 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 13.525.911.

Resultatforventningen for 2020 var efter COVID-19 hændelsen i foråret 2020 et forsigtigt budgetteret positivt resultat før skat på t.DKK 250 - 300. Denne forsigtige målsætning blev positivt afvejet som følge af en tæt omkostnings- og balancestyling gennem året.

Forventet udvikling

Corona og COVID-19 krisen startede i foråret 2020 og er stadig her i foråret 2021 en væsentlig udfordring pga. de indførte restriktioner og nedlukninger.

Ledelsen forventer, at virksomheden kan klare de udfordringer, dette indebærer, idet der i 2020 er lavet de omkostningsbesparende tiltag dette kræver.

Selskabet forventer således, på trods af fortsat COVID-19 udfordringer, et positivt resultat for 2021.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	23.527.191	24.163.037
2	Personaleomkostninger	-21.033.068	-22.597.858
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.494.123	1.565.179
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.069.036	-1.076.438
	Resultat før finansielle poster	1.425.087	488.741
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	250.164	0
	Andre finansielle indtægter	55.039	38.390
4	Andre finansielle omkostninger	-498.290	-491.292
	Resultat før skat	1.232.000	35.839
	Skat af årets resultat	-248.619	-16.909
	Årets resultat	983.381	18.930

5 Resultatdisponering

		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Indretning af lejede lokaler	826.777	1.334.001
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.326.317	1.390.366
6	Materielle anlægsaktiver i alt	2.153.094	2.724.367
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	290.164	40.000
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	61.780	61.780
	Finansielle anlægsaktiver i alt	351.944	101.780
	Anlægsaktiver i alt	2.505.038	2.826.147
	Fremstillede varer og handelsvarer	31.886.369	41.108.789
	Varebeholdninger i alt	31.886.369	41.108.789
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.907.530	4.850.194
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	986.277	87.102
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	799	0
	Tilgodehavende selskabsskat	53.026	0
	Andre tilgodehavender	645.410	1.021.031
8	Periodeafgrænsningsposter	154.326	178.780
9	Tilgodehavender i alt	5.747.368	6.137.107
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	31.804
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	31.804
	Likvide beholdninger	111.225	497.706
	Omsætningsaktiver i alt	37.744.962	47.775.406
	Aktiver i alt	40.250.000	50.601.553

PASSIVER		31.12.20	31.12.19
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	250.164	0
	Overført resultat	10.275.747	12.042.530
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.500.000	0
Egenkapital i alt		13.525.911	12.542.530
11	Hensættelser til udskudt skat	1.795.915	1.694.270
Hensatte forpligtelser i alt		1.795.915	1.694.270
12	Anden gæld	803.233	343.872
Langfristede gældsforpligtelser i alt		803.233	343.872
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	115.725	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.902.981	9.838.593
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.090.875	2.272.438
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.153.091	10.145.586
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.830.615	10.235.405
	Selskabsskat	0	50.204
	Anden gæld	5.031.654	3.478.655
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		24.124.941	36.020.881
Gældsforpligtelser i alt		24.928.174	36.364.753
Passiver i alt		40.250.000	50.601.553
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19					
Saldo pr. 01.01.19	500.000	0	12.023.600	1.849.585	14.373.185
Betalt udbytte	0	0	0	-1.849.585	-1.849.585
Forslag til resultatdisponering	0	0	18.930	0	18.930
Saldo pr. 31.12.19	500.000	0	12.042.530	0	12.542.530
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20					
Saldo pr. 01.01.20	500.000	0	12.042.530	0	12.542.530
Forslag til resultatdisponering	0	250.164	-1.766.783	2.500.000	983.381
Saldo pr. 31.12.20	500.000	250.164	10.275.747	2.500.000	13.525.911

Pengestrømsopgørelse

Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	983.381	18.930
16 Reguleringer	1.508.742	1.544.867
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	9.222.420	83.144
Tilgodehavender	442.765	-1.046.795
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.992.493	1.466.441
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.458.271	1.894.862
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.706.544	3.961.449
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	55.039	38.390
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-498.290	-489.910
Betalt selskabsskat	-250.204	-475.941
Pengestrømme fra driften	7.013.089	3.033.988
Køb af materielle anlægsaktiver	-692.117	-582.007
Salg af materielle anlægsaktiver	196.355	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-40.000
Pengestrømme fra investeringer	-495.762	-622.007
Betalt udbytte	0	-1.849.585
Pengestrømme fra finansiering	0	-1.849.585
Årets samlede pengestrømme	6.517.327	562.396
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	497.706	489.737
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	31.804	41.789
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-9.838.593	-10.403.005
Likvide beholdninger ved årets slutning	-2.791.756	-9.309.083
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	111.225	497.706
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	0	31.804
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-2.902.981	-9.838.593
I alt	-2.791.756	-9.309.083

1. 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:	2020 DKK	2019 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	2.000	0
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	59.379	0
I alt		61.379	0

	2020 DKK	2019 DKK
--	-------------	-------------

2. Personaleomkostninger

Lønninger	17.567.237	18.791.426
Pensioner	2.538.632	2.547.574
Andre omkostninger til social sikring	477.539	383.606
Andre personaleomkostninger	449.660	875.252
I alt	21.033.068	22.597.858

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	50	54
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.061.382	1.225.384
--------------------------------------	-----------	-----------

	2020	2019
	DKK	DKK

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	250.164	0
---	---------	---

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	205.485	260.829
Øvrige finansielle omkostninger i alt	292.805	230.463
I alt	498.290	491.292

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	250.164	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.500.000	0
Overført resultat	-1.766.783	18.930
I alt	983.381	18.930

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	3.140.129	6.051.829
Tilgang i året	73.250	618.867
Afgang i året	0	-1.004.084
Kostpris pr. 31.12.20	3.213.379	5.666.612
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-1.806.128	-4.661.465
Afskrivninger i året	-580.474	-488.559
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	809.729
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-2.386.602	-4.340.295
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	826.777	1.326.317

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.20	40.000	61.780
Kostpris pr. 31.12.20	40.000	61.780
Årets resultat fra kapitalandele	250.164	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	250.164	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	290.164	61.780
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Driftsselskabet Gertrud Rasks Vej ApS, Aalborg		100%

	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
--	-----------------	-----------------

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	154.326	178.780
---------------------------------	---------	---------

9. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	406.541	0
---	---------	---

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
--	-----------------	-----------------

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	1.694.270	1.727.565
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	101.645	-33.295
Udskudt skat pr. 31.12.20	1.795.915	1.694.270

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Anden gæld	115.725	803.233	918.958	343.872
I alt	115.725	803.233	918.958	343.872

13. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 1.815 som vedr. de kommende 12 mdr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 630.

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 4.128.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet betalingsgarantier på hhv. t.DKK 400 og t.DKK 5.000 sikret gennem kreditinstitut.

Andre eventualforpligtelser

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

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt skadesløsbreve på hhv. t.DKK 9.000, der giver pant i motorkøretøjer - der ikke er eller tidligere har været indregistreret - med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 4.010 og virksomhedspant t.DKK 5.000, der giver pant i brugte motorkøretøjer - med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 23.917. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til leverandør og kreditinstitut.

15. Nærtstående parter

	31.12.20
Mellemværender	DKK
<hr/>	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	986.277
Gæld til tilknyttede virksomheder	-6.830.615
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	799
<hr/>	

Tilgodehavender og gæld tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

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

	2020	2019
	DKK	DKK
<hr/>		
Andre driftsindtægter	-2.000	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.069.036	1.076.438
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-250.164	0
Finansielle indtægter	-55.039	-38.390
Finansielle omkostninger	498.290	489.910
Skat af årets resultat	248.619	16.909
<hr/>		
I alt	1.508.742	1.544.867
<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.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Ellen og N. O. Jensen ApS, Aalborg, CVR-nr. 30 63 76 15, der udarbejder koncernregnskab.

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.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

Indtægter fra 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.

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.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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 balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

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.

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

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

Netto-realiseringsværdien 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.

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.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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. 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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.