

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

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

## **Årsrapport for 2019**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.06.20

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  
Charlotte Zeidler Holm Vigh

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jyske Bank

---

**Modervirksomhed**

---

Ellen og N. O. Jensen ApS, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 30. juni 2020

**Direktionen**

Søren Bohl Nielsen

Christa Jeannette Günther

**Bestyrelsen**

Torben Simonsen  
Formand

Lars Bohl

Søren Bohl Nielsen

Charlotte Zeidler Holm Vigh

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

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for N. O. Jensen A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 30. juni 2020

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne28606

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>				
Resultat af primær drift	489	2.947	2.827	2.915
Finansielle poster i alt	-453	-419	-323	-288
Årets resultat	19	1.936	1.961	2.021
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	50.602	50.094	47.148	40.230
Investeringer i materielle anlægsaktiver	582	1.070	1.125	2.114
Egenkapital	12.543	14.373	12.437	10.477
<i>Pengestrømme</i>				
Nettopengestrømme fra:				
Driften	3.034	11.480	-818	-3.235
Investeringer	-622	-1.029	-1.150	-2.114
Finansiering	-1.850	0	0	-7.500
Årets pengestrømme	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 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 18.930 mod DKK 1.936.020 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.542.529.

Resultatforventningen for 2019 var i udgangssituationen et positivt resultat før skat. Set i det lys finder ledelsen det selvfølgelig ikke tilfredsstillende, at det ikke blev højere.

Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af, at der i året har været en del udfordringer med at fastholde indtægterne på bilsalg samtidig med, at de eksterne omkostninger har været højere end i 2018.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer, på trods af Corona og COVID-19 krisen, et positivt resultat for 2020.

### Efterfølgende begivenheder

Corona og COVID-19 krisen er kommet til her i 2020, og virksomheden har, som alle virksomheder i bilbranchen, en helt ny situation at forholde sig til.

Ledelsen har lavet de omkostningsbesparende tiltag en sådan situation kræver, og det er vores tro, at virksomheden kan klare de udfordringer en sådan krise indebærer.

## Resultatopgørelse

Note		2019 DKK	2018 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>24.163.037</b>	<b>28.288.640</b>
3	Personaleomkostninger	-22.597.858	-24.340.894
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>1.565.179</b>	<b>3.947.746</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.076.438	-1.000.248
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>488.741</b>	<b>2.947.498</b>
4	Finansielle indtægter	38.390	69.465
5	Finansielle omkostninger	-491.292	-488.723
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-452.902</b>	<b>-419.258</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>35.839</b>	<b>2.528.240</b>
	Skat af årets resultat	-16.909	-592.220
	<b>Årets resultat</b>	<b>18.930</b>	<b>1.936.020</b>
6	Resultatdisponering		

		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>			
Note			
	Indretning af lejede lokaler	1.334.001	1.931.785
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.390.366	1.287.013
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.724.367</b>	<b>3.218.798</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	40.000	0
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	61.780	61.780
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>101.780</b>	<b>61.780</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.826.147</b>	<b>3.280.578</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	41.108.789	41.191.933
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>41.108.789</b>	<b>41.191.933</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.850.194	3.216.752
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	728.757
	Andre tilgodehavender	1.108.133	1.001.344
9	Periodeafgrænsningsposter	178.780	143.459
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>6.137.107</b>	<b>5.090.312</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	31.804	41.789
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>31.804</b>	<b>41.789</b>
10	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>497.706</b>	<b>489.737</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>47.775.406</b>	<b>46.813.771</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>50.601.553</b>	<b>50.094.349</b>

		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>			
Note			
11	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	12.042.529	12.023.599
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.849.585
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.542.529</b>	<b>14.373.184</b>
12	Hensættelser til udskudt skat	1.694.270	1.727.565
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.694.270</b>	<b>1.727.565</b>
13	Anden gæld	343.872	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>343.872</b>	<b>0</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	9.838.593	10.403.005
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.272.438	1.711.631
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.145.586	8.679.145
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.235.405	7.830.450
	Selskabsskat	50.204	475.941
	Anden gæld	3.478.656	4.893.428
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>36.020.882</b>	<b>33.993.600</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>36.364.754</b>	<b>33.993.600</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>50.601.553</b>	<b>50.094.349</b>
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Nærtstående parter		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	500.000	11.937.164	0	12.437.164
Forslag til resultatdisponering	0	86.435	1.849.585	1.936.020
Saldo pr. 31.12.18	500.000	12.023.599	1.849.585	14.373.184
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	500.000	12.023.599	1.849.585	14.373.184
Betalt udbytte	0	0	-1.849.585	-1.849.585
Forslag til resultatdisponering	0	18.930	0	18.930
Saldo pr. 31.12.19	500.000	12.042.529	0	12.542.529

## Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>18.930</b>	<b>1.936.020</b>
17 Reguleringer	1.544.867	1.969.842
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	83.144	-2.735.945
Tilgodehavender	-1.046.795	-52.788
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.466.441	4.856.774
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.894.862	6.202.891
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>3.961.449</b>	<b>12.176.794</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	38.390	69.465
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-489.910	-487.839
Betalt selskabsskat	-475.941	-278.852
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>3.033.988</b>	<b>11.479.568</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-582.007	-1.069.508
Salg af materielle anlægsaktiver	0	41.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-40.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-622.007</b>	<b>-1.028.508</b>
Betalt udbytte	-1.849.585	0
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-1.849.585</b>	<b>0</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>562.396</b>	<b>10.451.060</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	489.737	382.561
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	41.789	60.494
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-10.403.005	-20.765.594
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-9.309.083</b>	<b>-9.871.479</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	497.706	489.737
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	31.804	41.789
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-9.838.593	-10.403.005
<b>I alt</b>	<b>-9.309.083</b>	<b>-9.871.479</b>

## 1. Efterfølgende begivenheder

Corona og COVID-19 krisen er kommet til her i 2020, og virksomheden har, som alle virksomheder i bilbranchen, en helt ny situation at forholde sig til.

Ledelsen har lavet de omkostningsbesparende tiltag en sådan situation kræver, og det er vores tro, at virksomheden kan klare de udfordringer en sådan krise indebærer.

## 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:	2019 DKK	2018 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	0	41.000

	2019	2018
	DKK	DKK

### 3. Personalemkostninger

Lønninger	18.791.426	20.485.780
Pensioner	2.547.574	2.616.581
Andre omkostninger til social sikring	383.606	580.791
Andre personaleomkostninger	875.252	657.742
I alt	22.597.858	24.340.894

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	54	60
------------------------------------------	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	1.012.884	1.013.221
Vederlag til bestyrelse	212.500	246.689

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.225.384	1.259.910
--------------------------------------	-----------	-----------

### 4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	15.300
Øvrige finansielle indtægter	38.390	54.165

I alt	38.390	69.465
-------	--------	--------

### 5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	260.829	78.400
Øvrige finansielle omkostninger i alt	230.463	410.323

I alt	491.292	488.723
-------	---------	---------



	2019 DKK	2018 DKK
<b>6. Resultatdisponering</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.849.585
Overført resultat	18.930	86.435
I alt	18.930	1.936.020

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	3.140.129	5.469.822
Tilgang i året	0	582.007
Kostpris pr. 31.12.19	3.140.129	6.051.829
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-1.208.344	-4.182.809
Afskrivninger i året	-597.784	-478.654
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-1.806.128	-4.661.463
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.334.001	1.390.366

**8. Værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.19	0	61.780
Tilgang i året	40.000	0
Kostpris pr. 31.12.19	40.000	61.780
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	40.000	61.780
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Ejendomsselskabet Gertrud Rasks Vej ApS, Aalborg		100%

31.12.19	31.12.18
DKK	DKK

**9. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	178.780	143.459
---------------------------------	---------	---------

**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
Kapitalandele	500	500.000

31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
-----------------	-----------------

**12. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.19	1.727.565	1.611.286
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-33.295	116.279
Udskudt skat pr. 31.12.19	1.694.270	1.727.565

**13. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Anden gæld	343.872	343.872	0
I alt	343.872	343.872	0

## 14. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 1.834, hvoraf t.DKK 1.778 vedr. de kommende 12 måneder.

### *Huslejeforpligtelser*

Selskabet har indgået lejekontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 963.

### *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 3.007.

### *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.

## 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt skadesløsbreve på i alt t.DKK 9.000, der giver pant i motorkøretøjer - der ikke er eller tidligere har været indregistreret - med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 5.988. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til leverandør.

Til sikkerhed for bankarrangement er stillet sikkerhed i værdipapirer og bankindeståender med en regnskabsmæssig værdi på i alt t.DKK 513 pr. 31.12.19.

**16. Nærtstående parter**

Mellemværender	31.12.19 DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder	-10.235.405

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

	2019 DKK	2018 DKK
<b>17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	0	-41.000
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.076.438	1.000.248
Finansielle indtægter	-38.390	-69.465
Finansielle omkostninger	489.910	487.839
Skat af årets resultat	16.909	592.220
I alt	1.544.867	1.969.842

## 18. 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.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

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

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risiko-overgang 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.

**18. 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.



**18. 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.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder 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.

**18. 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 nettorealiseringsværdien, 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.

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.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

**Egenkapital**

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 og 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.

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.