



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89, Box 712
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

UGGERHØJ HERNING A/S
WEDELLSBORGVEJ 1, 7400 HERNING
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. januar 2018

Søren Thomsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Uggerhøj Herning A/S Wedellsborgvej 1 7400 Herning
	Hjemmeside: www.uggerhoej.dk
	CVR-nr.: 25 52 54 26
	Stiftet: 29. juni 2000
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Preben Høj Carsten Henriksen Sten Uggerhøj
Direktion	Erik Hove
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Jernbanegade 4-6 9900 Frederikshavn
Advokat	DLA Piper Denmark Advokatpartnerselskab DOKK1 Hack Kampmanns Plads 2, Niveau 3 8000 Århus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Uggerhøj Herning 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 6. december 2017

Direktion:

Erik Hove

Bestyrelse:

Preben Høy

Carsten Henriksen

Sten Uggerhøj

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Uggerhøj Herning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Uggerhøj Herning A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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.

Frederikshavn, den 6. december 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Louise Troelstrup Lund
Statsautoriseret revisor

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	3.662	5.205	3.477	4.985	2.503
Finansielle poster, netto.....	-7	-302	-82	-181	-33
Årets resultat.....	2.828	3.788	4.169	2.488	3.483
Balance					
Balancesum.....	54.419	54.960	64.660	54.655	57.829
Egenkapital.....	21.293	23.465	23.677	24.508	25.020
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-412	-842	-144	-152	-3.973
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	39,1	42,7	36,6	44,8	43,3
Egenkapitalforrentning.....	12,6	16,1	17,3	10,0	14,3

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med nye og brugte person- og varevogne med hertil hørende service og reparationsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er tilfredsstillende og som forventet.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabet opnåede i 2016/17 et resultat på 3.039 tkr. mod 3.788 tkr. i 2015/16. Resultatet levede op til det i årsrapporten for 2015/16 forventede resultat for 2016/17, idet der var en forventning om et positivt resultat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2017/18.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		23.740.890	22.072
Personaleomkostninger.....	1	-19.727.526	-16.651
Af- og nedskrivninger.....		-351.357	-216
DRIFTSRESULTAT		3.662.007	5.205
Andre finansielle indtægter.....	2	494.793	455
Andre finansielle omkostninger.....	3	-502.083	-757
RESULTAT FØR SKAT		3.654.717	4.903
Skat af årets resultat.....	4	-826.483	-1.115
ÅRETS RESULTAT	5	2.828.234	3.788

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Grunde og bygninger.....		243.800	78
Produktionsanlæg og maskiner.....		588.674	773
Indretning af lejede lokaler.....		392.860	1.178
Materielle anlægsaktiver.....	6	1.225.334	2.029
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		40.000	40
Finansielle anlægsaktiver.....	7	40.000	40
ANLÆGSAKTIVER.....		1.265.334	2.069
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.210.764	1.989
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		25.412.550	26.687
Varebeholdninger.....		27.623.314	28.676
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.020.955	6.188
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		15.422.172	14.769
Udsudte skatteaktiver.....	8	1.377.899	1.478
Andre tilgodehavender.....		1.356.823	1.333
Periodeafgrænsningsposter.....	9	337.385	427
Tilgodehavender.....		25.515.234	24.195
Likvide beholdninger.....		15.452	20
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		53.154.000	52.891
AKTIVER.....		54.419.334	54.960

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Selskabskapital.....	10	2.000.000	2.000
Overført overskud.....		15.293.149	16.465
Forslag til udbytte.....		4.000.000	5.000
EGENKAPITAL.....		21.293.149	23.465
Andre hensatte forpligtelser.....	11	25.320	44
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		25.320	44
Selskabsskat.....		726.220	1.038
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	726.220	1.038
Gæld til pengeinstitutter.....		7.607.110	7.722
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		15.646.145	13.708
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		2.368.724	693
Gæld til associerede selskaber.....		725	0
Selskabsskat.....		0	1.327
Anden gæld.....		6.359.079	5.707
Periodeafgrænsningsposter.....	13	392.862	1.256
Kortfristede gældsforpligtelser.....		32.374.645	30.413
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		33.100.865	31.451
PASSIVER.....		54.419.334	54.960
Eventualposter mv.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter	16		
Koncernregnskab	17		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016.....	2.000.000	16.464.915	5.000.000	23.464.915
Betalt udbytte.....			-5.000.000	-5.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-1.171.766	4.000.000	2.828.234
Egenkapital 30. september 2017.....	2.000.000	15.293.149	4.000.000	21.293.149

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
Årets resultat.....	2.828.234	3.788
Årets afskrivninger tilbageført.....	351.357	216
Skat af årets resultat tilbageført.....	826.483	1.115
Øvrige reguleringer.....	-18.386	-17
Betalt selskabsskat.....	-2.364.890	-693
Ændring i varebeholdninger.....	1.053.785	11.304
Ændring i tilgodehavender.....	-1.420.293	-1.983
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	4.265.559	-12.895
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	5.521.849	835
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-411.932	-842
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-40
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-411.932	-882
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-5.000.000	-4.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-5.000.000	-4.000
ÆNDRING I LIKVIDER.....	109.917	-4.047
Likvider 1. oktober.....	-7.701.575	-3.655
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	-7.591.658	-7.702
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	15.452	20
Gæld til pengeinstitutter.....	-7.607.110	-7.722
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-7.591.658	-7.702

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 45 (2015/16: 38)			
Løn og gager.....	17.387.192	14.521	
Pensioner.....	1.252.929	1.024	
Andre omkostninger til social sikring.....	594.769	545	
Andre personaleomkostninger.....	492.636	561	
	19.727.526	16.651	
Undtagelsesbestemmelsen i ÅRL § 98b, stk. 3 anvendes, hvorved ledelsesvederlag ikke oplyses.			
	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	494.793	455	
	494.793	455	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	502.083	757	
	502.083	757	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	726.220	1.038	
Regulering af udskudt skat.....	100.263	77	
	826.483	1.115	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	4.000.000	5.000	
Overført resultat.....	-1.171.766	-1.212	
	2.828.234	3.788	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og Produktionsanlæg bygninger	og maskiner	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2016.....	2.150.737	3.280.202	7.797.487
Tilgang.....	243.800	168.132	0
Kostpris 30. september 2017.....	2.394.537	3.448.334	7.797.487
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016.....	2.073.163	2.508.306	6.618.906
Årets afskrivninger	77.574	351.354	785.721
Af- og nedskrivninger 30. september 2017....	2.150.737	2.859.660	7.404.627
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.	243.800	588.674	392.860
 Finansielle anlægsaktiver			 7
			Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober 2016.....			40.000
Kostpris 30. september 2017.....			40.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....			40.000
 Udskudt skatteaktiv			 8
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, varebeholdninger, periodeafgrænsningsposter og hensættelser.			
		2017 kr.	2016 tkr.
Udskudt skatteaktiv, 1. oktober.....		1.478.162	1.555
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		-100.263	-77
Udskudt skatteaktiv 30. september.....		1.377.899	1.478
Virksomhedens udskudte skatteaktiv er indregnet i balancen med 1.376 tkr. Skatteaktivet vedrører primært indretning af lejede lokaler og periodeafgrænsningsposter, passiver. Skatteaktiver er indregnet på baggrund af forventningerne til de næste års positive skattemæssige overskud, hvorved skatteaktivet forventes at blive udnyttet. Vurderingerne bygger på virksomhedens budget og forventninger for det kommende år.			
 Periodeafgrænsningsposter			 9
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger, primært vedrørende forsikringer, abonnement og husleje, der vedrører efterfølgende regnskabsår.			

NOTER

		2017 kr.	2016 tkr.	Note
Selskabskapital				10
Selskabskapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 1.800 stk. a nom. 1.000 kr.....		1.800.000	1.800	
A-aktier, 200 stk. a nom. 1.000 kr.....		200.000	200	
		2.000.000	2.000	
Andre hensatte forpligtelser				11
0-1 år.....		25	44	
Andre hensættelser vedrører hensættelse til samlede garantiomkostninger til eksempelvis serviceydelser, nyvognsgaranti, samt brugtvognsgaranti.				
Langfristede gældsforpligtelser				12
	1/10 2016 gæld i alt	30/9 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsskat.....	1.037.680	726.220	0	0
	1.037.680	726.220	0	0
Periodeafgrænsningsposter				13
Periodeafgrænsningsposter omfatter ekspropriationserstatning, der vedrører efterfølgende regnskabsår.				
Eventualposter mv.				14
Eventualforpligtelser				
Selskabet har indgået leasingaftale med en restløbetid på mellem 1 og 24 måneder. Den samlede forpligtelse udgør 4.328 tkr.				
Selskabet har indgået huslejeaftaler med en opsigelsesperiode på mellem 3 og 6 måneder. Den samlede lejeforpligtelse i opsigelsesperioden udgør 1.083 tkr.				
Hæftelse i sambeskatningen				
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Uggerhøj Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.				

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****15**

Selskabets pengeinstitut har stillet toldkreditgaranti på 200 tkr. over for skattemyndighederne.

Selskabets pengeinstitut har stillet garanti på 515 tkr. over for Fiat Group Automobiles Denmark.

Jyske Finans A/S har virksomhedspant i nye biler for nominelt 15.000 tkr., den bogførte værdi af lagerbeholdningen udgør 21.309 tkr. Heraf udgør biler med ejendomsforbehold 13.258 tkr.

Jyske Finans A/S, Santander Consumer Bank, Danske Leasing A/S og Fidis Credit Danmark A/S har ejendomsforbehold i lagerbeholdningen af nye biler indtil købesummen er betalt. Nye biler med ejendomsforbehold udgør i alt 13.258 tkr.

Nærtstående parter**16**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Uggerhøj Holding ApS, Søndergade 244, 9900 Frederikshavn, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab**17**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Uggerhøj Holding ApS, Søndergade 244, 9900 Frederikshavn, CVR-nr. 24 20 53 98.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Uggerhøj Herning A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	5-10 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	1-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	9-20 år	0 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.