J. NØRGAARD PETERSEN A/S

Letland Alle 3, 2630 Taastrup

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 28 44 81 12

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 17/4 2023

Morten Winsløv
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for J. NØRGAARD PETERSEN A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 17. april 2023

Direktion

Jesper Nørgaard
Direktør

Bestyrelse

Morten Winsløv Formand	Frank Nørgaard	Jesper Nørgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i J. NØRGAARD PETERSEN A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for J. NØRGAARD PETERSEN A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis (”regnskabet”).

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 regnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, den 17. april 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Jeanne Kubel
statsautoriseret revisor
mne33804

Selskabsoplysninger

Selskabet	J. NØRGAARD PETERSEN A/S Letland Alle 3 2630 Taastrup CVR-nr: 28 44 81 12 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 26. december 1975 Hjemstedskommune: Høje Taastrup
Bestyrelse	Morten Winsløv, formand Frank Nørgaard Jesper Nørgaard
Direktion	Jesper Nørgaard
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	7.102	2.634	5.622	2.252	4.114
Resultat før finansielle poster	7.102	2.634	5.822	2.252	3.970
Resultat af finansielle poster	1.379	550	243	425	-1.238
Årets resultat	6.866	2.635	4.889	2.330	2.096
Balance					
Balancesum	71.658	72.635	70.687	72.312	78.408
Egenkapital	34.495	29.629	28.993	25.104	23.774
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	11.014	6.516	7.291	8.954	8.479
- investeringsaktivitet	-4.609	-7.737	1.196	27	-5.855
- finansieringsaktivitet	-4.104	-2.544	-9.444	-4.218	-4.001
Årets forskydning i likvider	2.301	-3.765	-957	4.763	-1.377
Antal medarbejdere	112	110	102	104	107
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	9,9%	3,6%	8,2%	3,1%	5,1%
Soliditetsgrad	48,1%	40,8%	41,0%	34,7%	30,3%
Egenkapitalforrentning	21,4%	9,0%	18,1%	9,5%	9,0%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består for langt den største del i fragtmandsvirksomhed og en mindre del vognmandskørsel.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 6.866.281, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 34.495.091.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et positivt resultat for det kommende år.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		**71.950.061**	**64.991.028**
Personaleomkostninger	1	-59.189.535	-57.245.583
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-5.658.856	-5.111.583
Resultat før finansielle poster		**7.101.670**	**2.633.862**
Indtægter af kapitalinteresser	3	1.860.738	1.310.118
Finansielle omkostninger	4	-481.565	-760.357
Resultat før skat		**8.480.843**	**3.183.623**
Skat af årets resultat	5	-1.614.562	-548.312
Årets resultat	6	**6.866.281**	**2.635.311**

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Produktionsanlæg og maskiner		23.637.118	22.841.819
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	**23.637.118**	**22.841.819**
Kapitalinteresser	8	37.268.248	36.531.168
Finansielle anlægsaktiver		**37.268.248**	**36.531.168**
Anlægsaktiver		**60.905.366**	**59.372.987**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.668.225	11.358.688
Andre tilgodehavender		1.618	1.833.741
Periodeafgrænsningsposter		74.741	65.154
Tilgodehavender		**10.744.584**	**13.257.583**
Likvide beholdninger		**8.386**	**4.615**
Omsætningsaktiver		**10.752.970**	**13.262.198**
Aktiver		**71.658.336**	**72.635.185**

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		29.995.091	27.128.810
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.000.000	2.000.000
Egenkapital		**34.495.091**	**29.628.810**
Hensættelse til udskudt skat	9	1.859.480	1.801.484
Hensatte forpligtelser		**1.859.480**	**1.801.484**
Leasingforpligtelser		11.348.093	11.594.250
Anden gæld		4.962.806	4.957.352
Langfristede gældsforpligtelser	10	**16.310.899**	**16.551.602**
Kreditinstitutter		3.669.129	8.366.468
Leasingforpligtelser	10	4.454.417	3.921.550
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.771.792	4.839.035
Gæld til tilknyttede virksomheder		34.402	30.454
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		959.430	57.580
Deposita		0	7.500
Anden gæld	10	5.103.696	7.430.702
Kortfristede gældsforpligtelser		**18.992.866**	**24.653.289**
Gældsforpligtelser		**35.303.765**	**41.204.891**
Passiver		**71.658.336**	**72.635.185**

Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13
Nærtstående parter	14
Anvendt regnskabspraksis	15

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs-året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	27.128.810	2.000.000	29.628.810
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	2.866.281	4.000.000	6.866.281
Egenkapital 31. december	**500.000**	**29.995.091**	**4.000.000**	**34.495.091**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Årets resultat		6.866.281	2.635.311
Regulering	11	5.173.216	5.090.652
Ændring i driftskapital	12	111.250	1.020.596
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		**12.150.747**	**8.746.559**
Renteudbetalinger og lignende		-481.564	-760.357
Pengestrømme fra ordinær drift		**11.669.183**	**7.986.202**
Betalt selskabsskat		-654.716	-1.470.150
Pengestrømme fra driftsaktivitet		**11.014.467**	**6.516.052**
Køb af materielle anlægsaktiver		-7.518.127	-11.410.800
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		1.123.658	479.868
Salg af materielle anlægsaktiver		1.785.000	3.194.400
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		**-4.609.469**	**-7.736.532**
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.399.999	-2.400.000
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-6.571.902	-9.564.984
Indgåelse af leasingforpligtelser		6.858.612	11.410.800
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		3.948	9.938
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		5.454	0
Betalt udbytte		-2.000.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		**-4.103.887**	**-2.544.246**
Ændring i likvider		**2.301.111**	**-3.764.726**
Likvider 1. januar		-5.961.853	-2.197.127
Likvider 31. december		**-3.660.742**	**-5.961.853**
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.386	4.615
Kassekredit		-3.669.128	-5.966.468
Likvider 31. december		**-3.660.742**	**-5.961.853**

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	53.572.121	51.805.489
Pensioner	4.398.875	4.237.715
Andre omkostninger til social sikring	1.218.539	1.202.379
	59.189.535	**57.245.583**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	**112**	**110**

	2022	2021
	DKK	DKK

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.658.856	5.111.583
	5.658.856	**5.111.583**

	2022	2021
	DKK	DKK

3. Indtægter af kapitalinteresser

Årets værdiregulering	1.860.738	1.310.118
	1.860.738	**1.310.118**

	2022	2021
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	34.402	30.454
Andre finansielle omkostninger	447.163	729.903
	481.565	**760.357**

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.556.566	340.406
Årets udskudte skat	57.996	207.906
	1.614.562	**548.312**

	2022	2021
	DKK	DKK

6. Resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	2.000.000
Overført resultat	2.866.281	635.311
	6.866.281	**2.635.311**

7. Materielle anlægsaktiver

	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	47.882.900	399.019
Tilgang i årets løb	7.518.127	0
Afgang i årets løb	-6.499.000	0
Kostpris 31. december	48.902.027	399.019
Ned- og afskrivninger 1. januar	25.041.081	399.019
Årets afskrivninger	5.658.856	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-5.435.028	0
Ned- og afskrivninger 31. december	25.264.909	399.019
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**23.637.118**	**0**
Afskrives over	5-8 år	5 år
Heraf finansielle leasingaktiver	21.375.420	0

	2022	2021
	DKK	DKK

8. Kapitalinteresser

Kostpris 1. januar	19.291.448	19.180.580
Tilgang i årets løb	0	110.868
Kostpris 31. december	19.291.448	19.291.448
Værdireguleringer 1. januar	17.239.720	16.409.470
Årets opskrivninger, netto	737.080	830.250
Værdireguleringer 31. december	17.976.800	17.239.720
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**37.268.248**	**36.531.168**

	2022	2021
	DKK	DKK

9. Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	1.801.484	1.593.578
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	57.996	207.906
Hensættelse til udskudt skat 31. december	**1.859.480**	**1.801.484**

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

10. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2022	2021
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	11.348.093	11.594.250
Langfristet del	11.348.093	11.594.250
Inden for 1 år	4.454.417	3.921.550
	15.802.510	**15.515.800**
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.962.806	4.957.352
Langfristet del	4.962.806	4.957.352
Inden for 1 år	0	0
Øvrige kortfristet gæld	5.103.696	7.430.702
	10.066.502	**12.388.054**

11. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2022	2021
	DKK	DKK
Finansielle omkostninger	481.565	760.357
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	4.937.827	5.092.101
Indtægter af kapitalinteresser	-1.860.738	-1.310.118
Skat af årets resultat	1.614.562	548.312
	5.173.216	**5.090.652**

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK

12. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	2.512.999	2.009.356
Ændring i leverandører mv.	-2.401.749	-988.760
	111.250	**1.020.596**

	2022	2021
	DKK	DKK

13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	2.386.661	2.141.133
Mellem 1 og 5 år	3.200.667	3.770.218
	5.587.328	**5.911.351**
Huslejeforpligtelser	93.000	116.000

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Jesper Nørgaard Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der er for mellemværende med selskabets bankforbindelse stillet sikkerhed i unoterede aktier i Fragtmænd Holding A/S opført med en bogført værdi på DKK 37.102.762

Selskabets bankforbindelse har taget virksomhedspant for DKK 2.500.000 i selskabets debitorer og driftsmateriel.

14. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Jesper Nørgaard Holding ApS	Greve

Noter til årsregnskabet

15. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J. NØRGAARD PETERSEN A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalinteresser". Indtægter af kapitalinteresser omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til forventet værdi på salgstidspunktet, og udgør mellem 10-15% af den fulde kostpris.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalinteresser måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Kapitalinteresser måles efterfølgende i balancen til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf indregnes i resultatopgørelsen. Dagsværdien er fastsat med udgangspunkt i en vurdering af regnskabsmæssig indre værdi i det øverste holdingselskab i koncernen. Koncernens driftsselskaber måles til dagsværdi, hvor dagsværdien er fastsat med udgangspunkt i en DCF-model.

Kapitalinteresser, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af kapitalinteresser anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalinteressers identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

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 kapitalinteresser.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital