

# SortbergHansen ApS

Struer Landevej 6, 7500 Holstebro

CVR-nr. 30 19 98 55

## Årsrapport

2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. august 2020.

---

Kenneth H. Sortberg Jensen  
dirigent

**Holstebro**

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro  
T 9610 6161

**Struer**

Torvegade 2 · 7600 Struer  
T 9684 2000

**[kroyerpedersen.dk](http://kroyerpedersen.dk)**

Medlem af RevisorGruppen Danmark  
CVR 89 22 49 18

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. april 2019 - 31. marts 2020</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Pengestrømsopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 for SortbergHansen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 7. juli 2020

### **Direktion**

Lennart V. Sortberg Jensen

Kenneth H. Sortberg Jensen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

### Til anpartshaverne i SortbergHansen ApS

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SortbergHansen ApS for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Holstebro, den 7. juli 2020

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Hans Madsen  
statsautoriseret revisor  
mne18620

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	SortbergHansen ApS Struer Landevej 6 7500 Holstebro
	Telefon: 97402590 Telefax: 97414600 Hjemmeside: <a href="http://www.sortberghansen.dk">www.sortberghansen.dk</a>
	CVR-nr.: 30 19 98 55 Stiftet: 16. januar 2007 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. april - 31. marts 14. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Lennart V. Sortberg Jensen Kenneth H. Sortberg Jensen
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Spar Nord
<b>Advokatforbindelse</b>	Advokaterne Nupark

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af engroshandel med beklædning.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 3.056 t.kr. mod 3.553 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 123 t.kr. mod 654 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 5.472 t.kr. mod 5.971 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 499 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst fald i tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 696 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 12,7 % af de samlede aktiver på 5.472 t.kr., hvilket er en stigning på 3,1 procentpoint i forhold til sidste år.

### **Den forventede udvikling**

Ved indgangen til det nye regnskabsår er der en god ordrebeholdning, som vil bidrage positivt til driften for det kommende år.

Selskabets ledelse forventer således et stigende aktivitetsniveau samt et positivt resultat på et tilfredsstillende niveau.

**Resultatopgørelse 1. april - 31. marts**


---

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.056.135</b>	<b>3.553.252</b>
1 Personaleomkostninger	-2.748.230	-2.527.413
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>5.970</u>	<u>-21.932</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>313.875</b>	<b>1.003.907</b>
Finansielle indtægter	1.059	1.361
Finansielle omkostninger	<u>-148.967</u>	<u>-161.047</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>165.967</b>	<b>844.221</b>
Skat af årets resultat	<u>-42.878</u>	<u>-190.036</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>123.089</b>	<b>654.185</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	<u>123.089</u>	<u>654.185</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b>123.089</b>	<b>654.185</b>

**Balance 31. marts**


---

<b>Aktiver</b>		
Note	2020	2019
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Grunde og bygninger	3.779.649	3.800.356
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	91.456	97.214
2 Indretning lejede lokaler	2.795	7.920
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.873.900</u>	<u>3.905.490</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.873.900</u></b>	<b><u>3.905.490</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.067.275	1.075.884
Varebeholdninger i alt	<u>1.067.275</u>	<u>1.075.884</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	310.431	880.987
Tilgodehavende selskabsskat	0	10.164
Andre tilgodehavender	112.367	26.950
Periodeafgrænsningsposter	107.863	71.226
Tilgodehavender i alt	<u>530.661</u>	<u>989.327</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.597.936</u></b>	<b><u>2.065.211</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>5.471.836</u></b>	<b><u>5.970.701</u></b>

**Balance 31. marts**

<b>Passiver</b>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
	Anpartskapital	375.000	375.000
3	Overført resultat	321.085	197.996
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>696.085</u></b>	<b><u>572.996</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	80.200	52.700
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>80.200</u></b>	<b><u>52.700</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
4	Gæld til realkreditinstitut	2.561.062	2.677.543
5	Gæld til pengeinstitut	216.264	233.497
6	Anden gæld	88.845	121.239
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.866.171</u>	<u>3.032.279</u>
7	Kortfristet del af langfristet gæld	266.786	131.707
	Gæld til pengeinstitut	793.873	695.376
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	439.398	975.919
	Selskabsskat	15.378	0
	Anden gæld	313.945	509.724
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.829.380</u>	<u>2.312.726</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>4.695.551</u></b>	<b><u>5.345.005</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>5.471.836</u></b>	<b><u>5.970.701</u></b>
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>9 Eventualposter</b>			

**Pengestrømsopgørelse 1. april - 31. marts**


---

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Årets resultat	123.089	654.185
10 Reguleringer	184.816	371.654
11 Ændring i driftskapital	-275.189	-382.826
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	32.716	643.013
Renteindbetalinger og lignende	1.059	1.361
Renteudbetalinger og lignende	-148.967	-161.047
Pengestrøm fra ordinær drift	-115.192	483.327
Betalt selskabsskat	10.164	20.000
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-105.028</b>	<b>503.327</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-62.440	-17.325
Salg af materielle anlægsaktiver	100.000	320.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>37.560</b>	<b>302.675</b>
Optagelse af langfristet gæld	100.361	0
Afdrag på langfristet gæld	-131.390	-147.539
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	98.497	-658.463
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>67.468</b>	<b>-806.002</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Likvider 1. april	0	0
<b>Likvider 31. marts</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Noter**

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	
<b>1. Personaleomkostninger</b>			
Lønninger og gager	2.470.399	2.295.847	
Pensioner	184.478	159.002	
Andre omkostninger til social sikring	93.353	72.564	
	<b><u>2.748.230</u></b>	<b><u>2.527.413</u></b>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>8</u>	
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>			
	<b><u>Grunde og bygninger</u></b>	<b><u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u></b>	<b><u>Indretning lejede lokaler</u></b>
Kostpris 1. april	3.854.385	716.277	76.076
Tilgang	0	62.440	0
Afgang	0	-30.000	0
<b>Kostpris 31. marts</b>	<b><u>3.854.385</u></b>	<b><u>748.717</u></b>	<b><u>76.076</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. april	54.029	619.063	68.156
Årets afskrivninger	20.707	38.198	5.125
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. marts</b>	<b><u>74.736</u></b>	<b><u>657.261</u></b>	<b><u>73.281</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts</b>	<b><u>3.779.649</u></b>	<b><u>91.456</u></b>	<b><u>2.795</u></b>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2019	<u>3.500.000</u>		
		<u>31/3 2020</u>	<u>31/3 2019</u>
<b>3. Overført resultat</b>			
Overført resultat 1. april		197.996	-456.189
Årets overførte resultat		123.089	654.185
		<b><u>321.085</u></b>	<b><u>197.996</u></b>

**Noter**


---

	<u>31/3 2020</u>	<u>31/3 2019</u>
<b>4. Gæld til realkreditinstitut</b>		
Gæld til realkreditinstitut i alt	2.679.273	2.794.343
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-118.211</u>	<u>-116.800</u>
	<b><u>2.561.062</u></b>	<b><u>2.677.543</u></b>
 Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	 <u>2.055.049</u>	 <u>2.178.537</u>
<b>5. Gæld til pengeinstitut</b>		
Gæld til pengeinstitut i alt	232.084	248.404
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-15.820</u>	<u>-14.907</u>
	<b><u>216.264</u></b>	<b><u>233.497</u></b>
 Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	 <u>141.544</u>	 <u>163.652</u>
<b>6. Anden gæld</b>		
Anden gæld i alt	221.600	121.239
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-132.755</u>	<u>0</u>
	<b><u>88.845</u></b>	<b><u>121.239</u></b>
 Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	 <u>88.845</u>	 <u>0</u>
<b>7. Kortfristet del af langfristet gæld</b>		
Kortfristet del af prioritetsgæld	118.211	116.800
Kortfristet del af gæld til pengeinstitut	15.820	14.907
Kortfristet del af anden langfristet gæld	<u>132.755</u>	<u>0</u>
	<b><u>266.786</u></b>	<b><u>131.707</u></b>

## Noter

---

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 2.679 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2020 udgør 3.780 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.026 t.kr., har selskabet deponeret ejerpantebreve på i alt 1.200 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.026 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.067 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	310 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	91 t.kr.

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 71 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 37 måneder og en samlet restleasingydelse på 195 t.kr.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 30 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 2 måneder og en samlet restleasingydelse på 5 t.kr.

#### Huslejeforpligtelse

Lejekontrakt med årlig leje på i alt ca. 80 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 3 måneders varsel.

## Noter

---

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
<b>10. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.970	21.932
Finansielle indtægter	-1.059	-1.361
Finansielle omkostninger	148.967	161.047
Skat af årets resultat	42.878	190.036
	<u><b>184.816</b></u>	<u><b>371.654</b></u>
<b>11. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	8.609	121.619
Ændring i tilgodehavender	448.502	-216.080
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-732.300	-288.365
	<u><b>-275.189</b></u>	<u><b>-382.826</b></u>

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for SortbergHansen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### **Ændring i regnskabsmæssige skøn**

Selskabet har tidligere opgjort feriepengeforpligtelsen efter den summariske metode. Som følge af den nye ferielov har selskabet fra og med indeværende år opgjort feriepengeforpligtelsen efter den eksakte metode. Ændringen har påvirket årets resultat før skat negativt med 100 t.kr. og årets resultat efter skat med 78 t.kr. Egenkapitalen er negativ påvirket med 78 t.kr., mens ændringen har medført, at balancesummen er steget med 100 t.kr.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Selskabet har i regnskabsåret på grund af en præciseret fortolkning reklassificeret kortfristet bankgæld i pengestrømsopgørelsen. Tidligere blev bankfaciliteter præsenteret som en del af selskabets likvider. Fremover vil bankfaciliteter blive præsenteret som en del af finansieringsaktiviteten. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2018/19 i overensstemmelse hermed. Selskabets kortfristede bankgæld udgør 794 t.kr. pr. 31. marts 2020 og 695 t.kr. pr. 31. marts 2019.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

### **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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning med fradrag af vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

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

### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Bygninger	50 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, såfremt 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.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudt skat er skatten af alle 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, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.