



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

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

MAN NORDJYLLAND A/S
SØNDERGADE 244, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2020 - 30. SEPTEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. januar 2022

Søren Thomsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	MAN Nordjylland A/S Søndergade 244 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 40 02 83 82 Stiftet: 16. november 2018 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. oktober 2020 - 30. september 2021
Bestyrelse	Sten Uggerhøj, formand Peer Mørk Janne Møller Jensen Erik Brændgaard Klitte Nielsen
Direktion	Kjeld Jacobsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for MAN Nordjylland 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 12. januar 2022

Direktion:

Kjeld Jacobsen

Bestyrelse:

Sten Uggerhøj
Formand

Peer Mørk

Janne Møller Jensen

Erik Brændgaard Klitte Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i MAN Nordjylland A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MAN Nordjylland A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 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.

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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 12. januar 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Louise Troelstrup Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34109

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31387

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive automobilvirksomhed, herunder at drive salg, service og reparation af lastbiler og varevogne.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende. Resultatet levede op til forventningen 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. Den verserende krise pga. Covid-19 har indtil nu ikke påvirket virksomhedens økonomi, og den forventes ikke at have nævneværdig påvirkning. Virksomheden følger Sundhedsstyrelsens anbefalinger og har indrettet sig herefter uden nævneværdig gene for virksomhedens drift og økonomi.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et positivt resultat for 2021/22.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2020/21 kr.	2019/20 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	30.612.432	28.652
Personaleudgifter.....	2	-25.732.042	-27.301
Af- og nedskrivninger.....		-2.149.036	-2.078
DRIFTSRESULTAT		2.731.354	-727
Finansielle indtægter.....	3	7.000	0
Finansielle omkostninger.....	4	-278.204	-350
RESULTAT FØR SKAT		2.460.150	-1.077
Skat af årets resultat.....	5	-548.580	173
ÅRETS RESULTAT		1.911.570	-904
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		1.911.570	-904
I ALT		1.911.570	-904

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Goodwill.....		2.036.667	2.977
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	2.036.667	2.977
Tekniske anlæg og maskiner.....		28.281	198
Driftsmateriel og inventar.....		3.098.526	2.995
Indretning af lejede lokaler.....		162.919	253
Materielle anlægsaktiver.....	7	3.289.726	3.446
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		14.000	14
Finansielle anlægsaktiver.....	8	14.000	14
ANLÆGSAKTIVER.....		5.340.393	6.437
Råvarer og hjælpematerialer.....		5.213.544	7.097
Igangværende arbejder.....		768.258	1.023
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		5.941.309	8.441
Varebeholdninger.....		11.923.111	16.561
Tilgodehavende fra salg.....		6.571.546	5.740
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		7.652.333	0
Udskudt skatteaktiv.....	9	99.274	0
Andre tilgodehavender.....		115.941	742
Tilgodehavende selskabsskat.....		76.509	534
Periodeafgrænsningsposter.....		31.800	120
Tilgodehavender.....	10	14.547.403	7.136
Likvider.....		130.931	46
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		26.601.445	23.743
AKTIVER.....		31.941.838	30.180

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Aktiekapital.....		2.062.500	2.063
Overført overskud.....		4.214.064	2.303
EGENKAPITAL.....		6.276.564	4.366
Udskudt skat.....	9	0	32
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	32
Ansvarlig lånekapital.....		4.926.675	4.738
Skyldig selskabsskat.....		679.873	0
Feriepengeindefrysning.....		2.559.033	2.536
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	8.165.581	7.274
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.923.674	8.738
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		9.378	1.494
Anden gæld.....		10.566.641	8.276
Kortfristede gældsforpligtelser.....		17.499.693	18.508
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		25.665.274	25.782
PASSIVER.....		31.941.838	30.180
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		
Koncernregnskab	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2020.....	2.062.500	2.302.494	4.364.994
Forslag til resultatdisponering.....		1.911.570	1.911.570
Egenkapital 30. september 2021.....	2.062.500	4.214.064	6.276.564

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2020/21 kr.	2019/20 tkr.
Årets resultat.....	1.911.570	-904
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.149.036	2.078
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-18.471	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	548.580	-173
Betalt selskabsskat.....	457.429	0
Ændring i varebeholdninger.....	4.637.511	1.756
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-7.770.077	3.459
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-994.426	-8.255
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	921.152	-2.039
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.681.935	-368
Salg af materielle anlægsaktiver.....	647.500	73
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.034.435	-295
Andre ændringer i langfristet gæld.....	198.579	2.345
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	198.579	2.345
ÆNDRING I LIKVIDER.....	85.296	11
Likvider 1. oktober.....	45.635	35
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	130.931	46
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	130.931	46
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	130.931	46

NOTER

			Note
Særlige poster			1
I forbindelse med COVID-19 pandemien, har virksomheden modtaget kompensation fra Erhvervsstyrelsens hjælpepakker. Kompensationen udgør 214 tkr., som er en anden driftsindtægt og en del af bruttofortjenesten.			
	2020/21 kr.	2019/20 tkr.	
Lønkompensation.....	214.090	0	
Realisationsavancer.....	18.471	0	
	232.561	0	
Personaleudgifter			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:			
	48	52	
Løn og gager.....	22.779.922	24.001	
Pensioner.....	1.570.320	1.595	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.381.800	1.705	
	25.732.042	27.301	
Finansielle indtægter			3
Finansielle indtægter i øvrigt.....			
	7.000	0	
	7.000	0	
Finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....			
	278.204	350	
	278.204	350	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....			
	679.873	-77	
Regulering af udskudt skat.....			
	-131.293	-96	
	548.580	-173	
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Goodwill	
Kostpris 1. oktober 2020.....			
		4.700.000	
Kostpris 30. september 2021.....			
		4.700.000	
Afskrivninger 1. oktober 2020.....			
		1.723.333	
Årets afskrivninger			
		940.000	
Afskrivninger 30. september 2021.....			
		2.663.333	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....			
		2.036.667	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				7
	Tekniske anlæg og maskiner	Driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. oktober 2020.....	509.055	4.456.688	369.511	
Tilgang.....	0	1.681.935	0	
Afgang.....	0	-763.122	0	
Kostpris 30. september 2021.....	509.055	5.375.501	369.511	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....	311.089	1.460.588	117.720	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-134.093	0	
Årets afskrivninger	169.685	950.480	88.872	
Af- og nedskrivninger 30. september 2021....	480.774	2.276.975	206.592	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.	28.281	3.098.526	162.919	
 Finansielle anlægsaktiver				 8
			Lejede depositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2020.....			14.000	
Kostpris 30. september 2021.....			14.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....			14.000	

NOTER

Note

Udskudt skatteaktiv

9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, varelager

Beløbet specificeres således:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskelle
Goodwill.....	2.036.667	2.685.716	-649.049
Driftsmateriel og inventar.....	3.098.526	2.988.143	110.383
Tekniske anlæg og maskiner.....	28.281	0	28.281
Indretning af lejede lokaler.....	162.919	147.805	15.114
Reservedele og tilbehør.....	5.213.544	5.201.318	12.226
Periodeafgrænsningsposter.....	31.800	0	31.800
	10.571.737	11.022.982	-451.245
Udskudt skatteaktiv.....			99.274

	2021 kr.	2020 tkr.
Udskudt skatteaktiv 1. oktober.....	-32.019	-128
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	131.293	96
Udskudt skatteaktiv 30. september.....	99.274	-32

Tilgodehavender med forfald senere end et år

10

Tilgodehavende selskabsskat.....	0	76.509
Udskudt skat.....	99.274	0
	99.274	76.509

Langfristede gældsforpligtelser

11

	30/9 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2020 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	4.926.675	0	0	4.737.188
Skyldig selskabsskat.....	679.873	0	0	0
Feriepengeindefrysning.....	2.559.033	0	2.348.232	2.549.940
	8.165.581	0	2.348.232	7.287.128

NOTER**Note****Eventualposter mv.****12****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået leasingforpligtelser med en restløbetid på mellem 6 og 26 måneder. Den samlede forpligtelse udgør 368 tkr.

Selskabet har indgået lejeaftaler med en opsigelsesperiode på mellem 6 og 12 mdr. Den samlede lejeforpligtelse udgør 1.498 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 eventuelle kilde-skatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Uggerhøj Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**13**

Selskabet har ikke pantsat aktiver eller indgået sikkerhedsstillelser over for tredjemand.

Nærtstående parter**14**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

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

Sten Uggerhøj, Bakkevej 2, 9900 Frederikshavn, der er hovedanpartshaver i Uggerhøj Holding ApS.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markeds-mæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennem-ført på normale markeds-mæssige vilkår.

Koncernregnskab**15**

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MAN Nordjylland A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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 salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	2-5 år	0%

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 kontraktdeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depota.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.