



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 2021 - 30. SEPTEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. januar 2023

Søren Thomsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	MAN Nordjylland A/S Søndergade 244 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 40 02 83 82 Stiftet: 16. november 2018 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
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 2021 - 30. september 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 25. januar 2023

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 2021 - 30. september 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 revisoreres 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 25. januar 2023

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.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et positiv resultat for 2022/23.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2021/22 kr.	2020/21 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	33.826.715	32.400
Personaleudgifter.....	2	-28.645.022	-27.519
Af- og nedskrivninger.....		-2.209.569	-2.149
DRIFTSRESULTAT		2.972.124	2.732
Finansielle indtægter.....		0	7
Finansielle omkostninger.....	3	-173.719	-278
RESULTAT FØR SKAT		2.798.405	2.461
Skat af årets resultat.....	4	-624.516	-549
ÅRETS RESULTAT		2.173.889	1.912
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		2.173.889	1.912
I ALT		2.173.889	1.912

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 tkr.
Goodwill.....		1.096.667	2.037
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	1.096.667	2.037
Tekniske anlæg og maskiner.....		0	28
Driftsmateriel og inventar.....		2.609.892	3.099
Indretning af lejede lokaler.....		100.606	163
Materielle anlægsaktiver.....	6	2.710.498	3.290
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		14.000	14
Finansielle anlægsaktiver.....	7	14.000	14
ANLÆGSAKTIVER.....		3.821.165	5.341
Råvarer og hjælpematerialer.....		5.058.217	5.214
Igangværende arbejder.....		811.078	768
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		6.375.095	5.941
Varebeholdninger.....		12.244.390	11.923
Tilgodehavende fra salg.....		6.249.915	6.572
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		7.907.270	7.652
Udskudt skatteaktiv.....		470.242	99
Andre tilgodehavender.....		378.169	116
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	77
Periodeafgrænsningsposter.....		63.109	32
Tilgodehavender.....	8	15.068.705	14.548
Likvider.....		61.326	131
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		27.374.421	26.602
AKTIVER.....		31.195.586	31.943

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 tkr.
Aktiekapital.....		2.062.500	2.063
Overført overskud.....		6.387.952	4.214
EGENKAPITAL.....		8.450.452	6.277
Ansvarlig lånekapital.....		5.123.742	4.927
Skyldig selskabsskat.....		995.484	680
Feriepengeindefrysning.....		2.535.765	2.559
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	8.654.991	8.166
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.484.642	6.924
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		6.393	9
Selskabsskat.....		679.873	0
Anden gæld.....		8.919.235	10.567
Kortfristede gældsforpligtelser.....		14.090.143	17.500
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		22.745.134	25.666
PASSIVER.....		31.195.586	31.943
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernregnskab	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021.....	2.062.500	4.214.063	6.276.563
Forslag til resultatdisponering.....		2.173.889	2.173.889
Egenkapital 30. september 2022.....	2.062.500	6.387.952	8.450.452

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2021/22 kr.	2020/21 tkr.
Årets resultat.....	2.173.889	1.912
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.209.569	2.149
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-18
Skat af årets resultat tilbageført.....	624.516	549
Betalt selskabsskat.....	76.510	457
Ændring i varebeholdninger.....	-321.281	4.636
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-229.178	-7.770
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-4.087.087	-994
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	446.938	921
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-690.342	-1.682
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	648
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-690.342	-1.034
Afdrag på lån.....	173.799	198
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	173.799	198
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-69.605	85
Likvider 1. oktober.....	130.931	46
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	61.326	131
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	61.326	131
LIKVIDER.....	61.326	131

NOTER

			Note
Særlige poster			1
I forbindelse med COVID-19 pandemien, har virksomheden i 2020/21 modtaget kompensation fra Erhvervsstyrelsens hjælpepakker. Kompensationen udgjorde 214 tkr., som anden driftsindtægt og er en del af bruttofortjenesten.			
Personaleudgifter			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	49	48	
Løn og gager	25.692.370	24.568	
Pensioner.....	1.657.001	1.570	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.295.651	1.381	
	28.645.022	27.519	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	173.719	278	
	173.719	278	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	995.484	680	
Regulering af udskudt skat.....	-370.968	-131	
	624.516	549	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. oktober 2021.....		4.700.000	
Kostpris 30. september 2022.....		4.700.000	
Afskrivninger 1. oktober 2021.....		2.663.333	
Årets afskrivninger		940.000	
Afskrivninger 30. september 2022.....		3.603.333	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....		1.096.667	
Materielle anlægsaktiver			6
	Tekniske anlæg og maskiner	Driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2021.....	509.055	5.375.501	369.511
Tilgang.....	0	690.342	0
Kostpris 30. september 2022.....	509.055	6.065.843	369.511
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021.....	480.774	2.276.975	206.592
Årets afskrivninger	28.281	1.178.976	62.313
Af- og nedskrivninger 30. september 2022....	509.055	3.455.951	268.905
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.	0	2.609.892	100.606

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					7
				Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2021.....				14.000	
Kostpris 30. september 2022.....				14.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....				14.000	
				2022 kr.	2021 tkr.
Tilgodehavender med forfald senere end et år					8
Tilgodehavende selskabsskat.....			0	77	
Udskudt skat.....			99.274	99	
			99.274	176	
Langfristede gældsforpligtelser					9
	30/9 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2021 gæld i alt	
Ansvarlig lånekapital.....	5.123.742	0	0	4.926.675	
Skyldig selskabsskat.....	995.484	0	0	679.873	
Feriepengeindefrysning.....	2.608.972	73.207	2.395.638	2.559.033	
	8.728.198	73.207	2.395.638	8.165.581	
Eventualposter mv.					10
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået leasingforpligtelser med en restløbetid på mellem 6 og 26 måneder. Den samlede forpligtelse udgør 257 tkr.					
Selskabet har indgået lejeaftaler med en opsigelsesperiode på mellem 6 og 12 mdr. Den samlede lejeforpligtelse udgør 1.523 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					11
Selskabet har ikke pantsat aktiver eller indgået sikkerhedsstillelser over for tredjemand.					

NOTER**Note****Nærtstående parter**

12

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 markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

13

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 2021/22 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.

Ændring som følge af ændret præsentation

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bruttoprincip er modtagne lønrefusioner og lignende præsenteret i regnskabsposten "Andre driftsindtægter". I tidligere år var modtagne lønrefusioner og lignende modregnet i personaleomkostninger.

Den ændrede præsentation er indarbejdet i årsrapportens sammenligningstal for 2020/21 og bevirker, at regnskabsposten "andre driftsindtægter" i resultatopgørelsen er forøget med 1.787 tkr., og tilsvarende er regnskabsposterne "Personaleomkostninger" øget med 1.787 tkr.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 effektivere 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.