



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
16. NOVEMBER 2018 - 30. SEPTEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. februar 2020

Søren Thomsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 16. november 2018 - 30. september 2019	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
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 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 16. november 2018 - 30. september 2019
Bestyrelse	Sten Uggerhøj, formand Peer Mørk Janne Møller Jensen
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 16. november 2018 - 30. september 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 16. november 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 10. februar 2020

Direktion:

Kjeld Jacobsen

Bestyrelse:

Sten Uggerhøj
Formand

Peer Mørk

Janne Møller Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i MAN Nordjylland A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MAN Nordjylland A/S for regnskabsåret 16. november 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 16. november 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- 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 10. februar 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Louise Troelstrup Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34109

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31387

HOVED- OG NØGLETAL

	2018/19 tkr.
Resultatopgørelse	
Bruttoresultat.....	24.133
Driftsresultat.....	-1.117
Finansielle poster, netto.....	-506
Årets resultat.....	-1.293
Balance	
Balancesum.....	37.088
Egenkapital.....	3.707
Investeret kapital.....	20.125
Pengestrømme	
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-1.593
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-9.877
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	11.504
Pengestrømme i alt.....	34
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	0
Nøgletal	
Afkast af investeret kapital.....	-5,6
Likviditetsgrad.....	102,0
Soliditetsgrad.....	10,0
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital.....	26,8

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

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital:	$\frac{\text{Egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

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 ikke for tilfredsstillende. Resultatet levede ikke op til forventningen om et positivt resultat.

Til vurdering af selskabets kapital skal der tages højde for den ansvarlige lånekapital, der pr. 30. december 2019 udgør kr. 6.250.000. Selskabets egenkapital incl. ansvarlig lån udgør pr. 30. september 2019 kr. 9.956.664.

Selskabet planlægger i regnskabsåret 2019/20 at gennemføre en kapitalforhøjelse på kr. 1.562.500 for at styrke selskabets kapital.

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 positivt resultat for 2019/20.

RESULTATOPGØRELSE 16. NOVEMBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		24.133.368
Personaleudgifter.....	1	-23.592.787
Af- og nedskrivninger.....		-1.556.756
Andre driftsudgifter.....		-100.867
DRIFTSRESULTAT		-1.117.042
Finansielle omkostninger.....	2	-505.933
RESULTAT FØR SKAT		-1.622.975
Skat af årets resultat.....	3	329.639
ÅRETS RESULTAT		-1.293.336
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....		-1.293.336
I ALT		-1.293.336

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.
Goodwill.....		3.916.667
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	3.916.667
Tekniske anlæg og maskiner.....		367.651
Driftsmateriel og inventar.....		3.577.792
Indretning af lejede lokaler.....		343.076
Materielle anlægsaktiver.....	5	4.288.519
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		14.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	14.000
ANLÆGSAKTIVER.....		8.219.186
Råvarer og hjælpematerialer.....		7.217.434
Igangværende arbejder.....		1.180.866
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		9.918.371
Varebeholdninger.....		18.316.671
Tilgodehavende fra salg.....		8.356.828
Andre tilgodehavender.....		1.684.414
Tilgodehavende selskabsskat.....		457.429
Periodeafgrænsningsposter.....		19.412
Tilgodehavender.....	7	10.518.083
Likvider.....		34.223
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		28.868.977
AKTIVER.....		37.088.163

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.
Aktiekapital.....		500.000
Overført overskud.....		3.206.664
EGENKAPITAL.....	8	3.706.664
Udskudt skat.....		127.790
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		127.790
Anden gæld.....		254.226
Ansvarlig lånekapital.....		4.687.500
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	4.941.726
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	1.562.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.455.479
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		14.462.767
Anden gæld.....		4.831.237
Kortfristede gældsforpligtelser.....		28.311.983
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		33.253.709
PASSIVER.....		37.088.163
 Eventualposter mv.	 10	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11	
Nærtstående parter	12	
Koncernregnskab	13	

PENGESTRØMSOPGØRELSE 16. NOVEMBER - 30. SEPTEMBER

	2018/19 kr.
Årets resultat.....	-1.293.336
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.556.756
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	100.867
Skat af årets resultat tilbageført.....	-329.639
Ændring i varebeholdninger.....	-18.316.671
Ændring i tilgodehavender.....	-10.060.654
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	26.749.483
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-1.593.194
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-4.700.000
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-5.671.740
Salg af materielle anlægsaktiver.....	508.930
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-14.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-9.876.810
Indbetalt selskabskapital.....	5.000.000
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	6.250.000
Andre ændringer i langfristet gæld.....	254.227
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	11.504.227
ÆNDRING I LIKVIDER.....	34.223
Likvider 16. november.....	0
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	34.223
Likvider 30. september specificeres således:	
Likvider.....	34.223
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	34.223

NOTER

	2018/19 kr.	Note	
Personaleudgifter		1	
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 41			
Løn og gager	19.437.903		
Pensioner.....	1.377.617		
Andre omkostninger til social sikring.....	2.777.267		
	23.592.787		
Finansielle omkostninger		2	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	505.933		
	505.933		
Skat af årets resultat		3	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-457.429		
Regulering af udskudt skat.....	127.790		
	-329.639		
Immaterielle anlægsaktiver		4	
	Goodwill		
Tilgang	4.700.000		
Kostpris 30. september 2019.....	4.700.000		
Årets afskrivninger	783.333		
Afskrivninger 30. september 2019.....	783.333		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019.....	3.916.667		
Materielle anlægsaktiver		5	
	Tekniske anlæg og maskiner	Driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Tilgang	509.055	4.793.174	369.511
Afgang.....	0	-609.798	0
Kostpris 30. september 2019.....	509.055	4.183.376	369.511
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-101.633	0
Årets afskrivninger	141.404	707.217	26.435
Af- og nedskrivninger 30. september 2019....	141.404	605.584	26.435
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019.	367.651	3.577.792	343.076

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					6
				Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Tilgang				14.000	
Kostpris 30. september 2019.....				14.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019.....				14.000	
				2019 kr.	
Tilgodehavender med forfald senere end et år					7
Tilgodehavende selskabsskat.....				457.429	
				457.429	
Egenkapital					8
	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 16. november 2018.....	500.000	4.500.000	0	5.000.000	
Overførsel til/fra andre poster.....		-4.500.000	4.500.000		
Forslag til resultatdisponering.....			-1.293.336	-1.293.336	
Egenkapital 30. september 2019.....	500.000	0	3.206.664	3.706.664	
Langfristede gældsforpligtelser					9
		30/9 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Anden gæld.....		254.226	0	0	
Ansvarlig lånekapital.....		6.250.000	1.562.500	2.343.750	
		6.504.226	1.562.500	2.343.750	

NOTER

	Note
Eventualposter mv. Eventualforpligtelser	10
<p>Selskabet har indgået leasingforpligtelser med en restløbetid på mellem 5 og 50 måneder. Den samlede forpligtelse udgør 1.505 tkr.</p> <p>Selskabet har indgået lejeaftaler med en opsigelsesperiode på mellem 6 og 12 mdr. og en uopsigelsesperiode på 24 måneder. Den samlede lejeforpligtelse udgør 2.681 tkr.</p>	
Hæftelse i sambeskatningen	
<p>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.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Uggerhøj Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.</p>	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11
<p>Selskabet har ikke pantsat aktiver eller indgået sikkerhedsstillelser over for tredjemand.</p>	
Nærtstående parter	12
<p>Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:</p> <p>Bestemmende indflydelse Uggerhøj Holding ApS, Søndergade 244, 9900 Frederikshavn, der er hovedaktionær.</p> <p>Sten Uggerhøj, Bakkevej 2, 9900 Frederikshavn, der er hovedanpartshaver i Uggerhøj Holding ApS.</p> <p>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.</p>	
Koncernregnskab	13
<p>Selskabet indgår i koncernregnskabet for Uggerhøj Holding ApS, Søndergade 244, 9900 Frederikshavn, CVR-nr. 24 20 53 98.</p>	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MAN Nordjylland A/S for 2018/19 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 følgende regnskabspraksis.

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab 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, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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 depotsita.

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 effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.