



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

MOGENS CHRISTENSEN VIBORG A/S

MARSK STIGS VEJ 3, 8800 VIBORG

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. maj 2018

Jesper Amstrup Christensen

CVR-NR. 41 92 86 11

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Mogens Christensen Viborg A/S Marsk Stigs Vej 3 8800 Viborg
	CVR-nr.: 41 92 86 11 Stiftet: 29. april 1976 Hjemsted: Viborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Tove Helager Christensen Mogens Amstrup Christensen Jesper Amstrup Christensen
Direktion	Jesper Amstrup Christensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Mogens Christensen Viborg 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 25. april 2018

Direktion:

Jesper Amstrup Christensen

Bestyrelse:

Tove Helager Christensen

Mogens Amstrup Christensen

Jesper Amstrup Christensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Mogens Christensen Viborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mogens Christensen Viborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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.

Viborg, den 25. april 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31428

HOVED- OG NØGLETAL

	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	6.120	6.339	7.492	3.450	2.386
Finansielle poster, netto.....	-661	-719	-818	-882	-1.053
Årets resultat før skat.....	5.459	5.621	6.674	2.568	1.333
Årets resultat.....	4.233	4.420	5.243	2.044	1.101
Balance					
Balancesum.....	68.909	64.214	61.921	58.668	60.929
Egenkapital.....	34.608	30.237	27.270	21.903	21.117
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.776	-815	-103	-67	-1.029
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	18,0	19,5	22,8	10,8	7,5
Soliditetsgrad.....	50,2	47,1	44,0	37,3	34,7
Egenkapitalforrentning.....	13,1	15,4	21,3	9,5	5,4

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

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
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

Metode for beregning af afkastningsgrad er ændret, og som følge heraf er der sket tilpasning af sammenligningstallene i hoved- og nøgletalsoversigten.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i køb, salg og reparation af nye og brugte biler. Forhandlingen omfatter Peugeot i Viborg og Skive.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 4.233 tkr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Forventning om et resultat tilsvarende 2016 blev indfriet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Der påhviler ikke selskabet særlige risici udover sædvanlige brancherisici.

Miljøforhold

Selskabet forsøger til stadighed at minimere påvirkninger af det eksterne miljø.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen regner med et resultat i 2018 på samme niveau som i 2017.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		23.599.274	24.103.200
Personaleomkostninger.....	1	-16.653.042	-16.939.358
Af- og nedskrivninger.....		-826.488	-824.411
DRIFTSRESULTAT		6.119.744	6.339.431
Andre finansielle indtægter.....		20.694	34.660
Andre finansielle omkostninger.....	2	-681.335	-753.301
RESULTAT FØR SKAT		5.459.103	5.620.790
Skat af årets resultat.....	3	-1.226.217	-1.200.867
ÅRETS RESULTAT	4	4.232.886	4.419.923

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger.....		35.616.815	34.656.125
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		651.992	808.656
Materielle anlægsaktiver.....	5	36.268.807	35.464.781
Andre værdipapirer.....		78.127	80.011
Finansielle anlægsaktiver.....	6	78.127	80.011
ANLÆGSAKTIVER.....		36.346.934	35.544.792
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		25.537.483	22.281.368
Varebeholdninger.....		25.537.483	22.281.368
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.202.250	3.333.541
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.132.404	0
Andre tilgodehavender.....		472.202	655.959
Tilgodehavende selskabsskat.....		259.093	91.310
Periodeafgrænsningsposter.....	7	53.896	95.402
Tilgodehavender.....		5.119.845	4.176.212
Likvide beholdninger.....		1.904.263	2.211.674
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		32.561.591	28.669.254
AKTIVER.....		68.908.525	64.214.046

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....	8	500.000	500.000
Overført overskud.....		33.608.186	29.736.724
Forslag til udbytte.....		500.000	0
EGENKAPITAL.....		34.608.186	30.236.724
Hensættelse til udskudt skat.....	9	2.595.000	2.435.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.595.000	2.435.000
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.496.267	1.712.132
Anden gæld.....		0	100.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	1.496.267	1.812.132
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	315.865	314.143
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		11.053.666	11.146.748
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	18.096
Anden gæld.....		18.833.541	18.251.203
Periodeafgrænsningsposter.....		6.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		30.209.072	29.730.190
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		31.705.339	31.542.322
PASSIVER.....		68.908.525	64.214.046
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Koncernregnskab	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	500.000	29.736.724	0	30.236.724
Andre reguleringer.....		138.576		138.576
Forslag til årets resultatdisponering.....		3.732.886	500.000	4.232.886
Egenkapital 31. december 2017.....	500.000	33.608.186	500.000	34.608.186

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2017 kr.	2016 kr.
Årets resultat.....	4.232.886	4.419.923
Årets afskrivninger tilbageført.....	803.312	817.273
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-5.664	-23.744
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	1.884	-1.553
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.226.217	1.200.867
Betalt selskabsskat.....	-1.273.085	-1.562.184
Ændring i varebeholdninger.....	-3.256.115	-3.998.763
Ændring i tilgodehavender.....	-775.850	562.007
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	477.160	3.510.660
Indeholdt finansielle instrumenter.....	177.661	60.059
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	1.608.406	4.984.545
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.775.767	-815.450
Salg af materielle anlægsaktiver.....	174.093	89.242
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.601.674	-726.208
Afdrag på lån.....	-314.143	-3.927.289
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-1.500.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-314.143	-5.427.289
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-307.411	-1.168.952
Likvider 1. januar.....	2.211.674	3.380.626
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	1.904.263	2.211.674
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	1.904.263	2.211.674
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	1.904.263	2.211.674

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 41 (2016: 41)			
Løn og gager.....	14.564.842	14.792.451	
Pensioner.....	1.531.075	1.538.056	
Andre omkostninger til social sikring.....	393.914	408.693	
Andre personaleomkostninger.....	163.211	200.158	
	16.653.042	16.939.358	
 Andre finansielle omkostninger			 2
Tilknyttede virksomheder.....	0	1.992	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	681.335	751.309	
	681.335	753.301	
 Skat af årets resultat			 3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.066.217	1.111.867	
Regulering af udskudt skat.....	160.000	89.000	
	1.226.217	1.200.867	
 Forslag til resultatdisponering			 4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	500.000	0	
Overført resultat.....	3.732.886	4.419.923	
	4.232.886	4.419.923	
 Materielle anlægsaktiver			 5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....	41.713.596	6.300.824	
Tilgang.....	1.677.038	98.729	
Afgang.....	-89.139	-84.954	
Kostpris 31. december 2017.....	43.301.495	6.314.599	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	7.057.471	5.492.168	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-5.664	
Årets afskrivninger	627.209	176.103	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	7.684.680	5.662.607	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	35.616.815	651.992	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			6
		Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2017.....		76.353	
Kostpris 31. december 2017.....		76.353	
Opskrivninger 1. januar 2017.....		3.658	
Årets opskrivninger		-1.884	
Opskrivninger 31. december 2017.....		1.774	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		78.127	
Periodeafgrænsningsposter			7
Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, vedrører afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.			
	2017	2016	
	kr.	kr.	
Selskabskapital			8
Selskabskapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 1.000 stk. a nom. 500 kr.....	500.000	500.000	
	500.000	500.000	
Hensættelse til udskudt skat			9
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.			
	2017	2016	
	kr.	kr.	
Udskudt skat vedrører:			
Immaterielle anlægsaktiver.....	-25.800	-25.800	
Grunde og bygninger.....	2.581.400	2.427.700	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	73.900	68.500	
Omsætningsaktiver.....	-27.400	-27.400	
Gældsforpligtelser.....	-7.100	-8.000	
	2.595.000	2.435.000	
Udskudt skat 1. januar.....	2.435.000	2.346.000	
Hensat i året.....	160.000	89.000	
Udskudt skat 31. december.....	2.595.000	2.435.000	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					10
	1/1 2017	31/12 2017	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.926.275	1.712.132	215.865	610.000	
Anden gæld.....	200.000	100.000	100.000	0	
	2.126.275	1.812.132	315.865	610.000	
 Eventualposter mv.					 11
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 kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for J.A.C. Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 12
Kautionsforpligtelser 0 kr.					
Ejendomsforbehold i nyvognslager er afgivet overfor leverandør, regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017, udgør 20.039 tkr.					
			2017	2016	
Følgende er stillet som sikkerhed for det samlede mellemværende med pengeinstitut:					
Ejerpantebrev 970.000 med pant i ejendommen, matr. nr. 14ae, Skive, regnskabsmæssig værdi.....			6.093.640	6.357.490	
 Nærtstående parter					 13
Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:					
Bestemmende indflydelse					
Jesper Amstrup Christensen, Petuniavej 264, 7800 Skive.					
Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med J.A.C. Holding ApS					
Transaktioner med nærtstående parter					
Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.					
 Koncernregnskab					 14
Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden J.A.C. Holding ApS, Skive, cvr-nr. 26 32 67 53.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mogens Christensen Viborg A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes 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, 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 samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	5-50 år	0-50%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-30%

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

Finansielle anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Værdiforringelse af 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, 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. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Skyldig og tilgodehavende 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 på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.