



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 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. maj 2020

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.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-20

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
Advokat	Ole Thiel Sct. Mathias Gade 96B 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 26. maj 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

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 26. maj 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31428

HOVED- OG NØGLETAL

	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	4.731	7.005	6.120	6.339	7.492
Finansielle poster, netto.....	-551	-554	-661	-719	-818
Årets resultat før skat.....	4.180	6.451	5.459	5.621	6.674
Årets resultat.....	3.237	5.030	4.233	4.420	5.243
Balance					
Balancesum.....	72.028	70.070	68.909	64.214	61.921
Egenkapital.....	42.549	39.234	34.608	30.237	27.270
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-752	-626	-1.776	-815	-103
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	12,4	19,2	18,0	19,5	22,8
Soliditetsgrad.....	59,1	56,0	50,2	47,1	44,0
Egenkapitalforrentning.....	7,9	13,6	13,1	15,4	21,3

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:
$$\text{Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser}$$

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 3.237 tkr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Forventning om et resultat tilsvarende 2018 blev ikke helt 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 2020 på samme niveau som i 2019.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		23.612.581	25.075.571
Personaleomkostninger.....	1	-18.027.842	-17.248.208
Af- og nedskrivninger.....		-853.499	-822.488
DRIFTSRESULTAT		4.731.240	7.004.875
Andre finansielle indtægter.....	2	110.959	116.420
Andre finansielle omkostninger.....	3	-662.373	-669.979
RESULTAT FØR SKAT		4.179.826	6.451.316
Skat af årets resultat.....	4	-942.779	-1.421.607
ÅRETS RESULTAT	5	3.237.047	5.029.709

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		34.884.594	35.494.185
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		891.581	411.528
Materielle anlægsaktiver.....	6	35.776.175	35.905.713
Andre værdipapirer.....		66.700	66.678
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		500.000	500.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	566.700	566.678
ANLÆGSAKTIVER.....		36.342.875	36.472.391
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		24.027.857	25.043.499
Varebeholdninger.....		24.027.857	25.043.499
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.250.546	2.313.810
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.333.711	2.527.919
Andre tilgodehavender.....		591.438	613.608
Tilgodehavende selskabsskat.....		160.861	0
Periodeafgrænsningsposter.....	8	108.408	108.423
Tilgodehavender.....		5.444.964	5.563.760
Likvide beholdninger.....		6.212.765	2.990.257
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		35.685.586	33.597.516
AKTIVER.....		72.028.461	70.069.907

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....	9	500.000	500.000
Overført overskud.....		41.548.683	38.734.413
Forslag til udbytte.....		500.000	0
EGENKAPITAL.....		42.548.683	39.234.413
Hensættelse til udskudt skat.....	10	2.777.000	2.680.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.777.000	2.680.000
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.066.485	1.281.568
Anden gæld.....		620.805	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	1.687.290	1.281.568
Kortfristet del af langfristet gæld.....	11	215.084	214.699
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.913.042	11.143.576
Selskabsskat.....		0	11.416
Anden gæld.....		14.887.362	15.498.235
Periodeafgrænsningsposter.....	12	0	6.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		25.015.488	26.873.926
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		26.702.778	28.155.494
PASSIVER.....		72.028.461	70.069.907
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter	15		
Koncernregnskab	16		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	500.000	38.734.413	0	39.234.413
Andre reguleringer.....		77.223		77.223
Forslag til resultatdisponering.....		2.737.047	500.000	3.237.047
Egenkapital 31. december 2019.....	500.000	41.548.683	500.000	42.548.683

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat.....	3.237.047	5.029.709
Årets afskrivninger tilbageført.....	834.622	799.464
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	3.798	-2.500
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	-22	11.450
Skat af årets resultat tilbageført.....	942.779	1.421.607
Betalt selskabsskat.....	-1.039.836	-1.093.323
Ændring i varebeholdninger.....	1.015.642	493.984
Ændring i tilgodehavender.....	279.657	-703.008
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-1.847.407	-3.245.396
Indeholdt finansielle instrumenter.....	99.004	123.741
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	3.525.284	2.835.728
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-752.072	-626.015
Salg af materielle anlægsaktiver.....	43.190	192.145
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-500.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-708.882	-933.870
Feriepenge til indefrysning.....	620.805	0
Afdrag på lån.....	-214.699	-315.864
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-500.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	406.106	-815.864
ÆNDRING I LIKVIDER.....	3.222.508	1.085.994
Likvider 1. januar.....	2.990.257	1.904.263
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	6.212.765	2.990.257
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	6.212.765	2.990.257
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	6.212.765	2.990.257

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 43 (2018: 42)			
Løn og gager.....	15.752.875	15.092.993	
Pensioner.....	1.653.131	1.561.068	
Andre omkostninger til social sikring.....	418.341	438.390	
Andre personaleomkostninger.....	203.495	155.757	
	18.027.842	17.248.208	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
	2019 kr.	2018 kr.	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	89.704	95.383	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	21.255	21.037	
	110.959	116.420	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	662.373	669.979	
	662.373	669.979	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	845.779	1.336.607	
Regulering af udskudt skat.....	97.000	85.000	
	942.779	1.421.607	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	500.000	0	
Overført resultat.....	2.737.047	5.029.709	
	3.237.047	5.029.709	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....	43.807.761	6.164.803	
Tilgang.....	82.457	669.615	
Afgang.....	-46.988	-500.159	
Kostpris 31. december 2019.....	43.843.230	6.334.259	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	8.313.576	5.753.275	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-500.159	
Årets afskrivninger	645.060	189.562	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	8.958.636	5.442.678	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	34.884.594	891.581	
Finansielle anlægsaktiver			7
	Andre værdipapirer	Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2019.....	76.353	500.000	
Kostpris 31. december 2019.....	76.353	500.000	
Opskrivninger 1. januar 2019.....	-9.675	0	
Årets opskrivninger	22	0	
Opskrivninger 31. december 2019.....	-9.653	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	66.700	500.000	
Periodeafgrænsningsposter			8
Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, vedrører afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.			
	2019 kr.	2018 kr.	
Selskabskapital			9
Selskabskapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 1.000 stk. a nom. 500 kr.....	500.000	500.000	
	500.000	500.000	

NOTER

			Note
Hensættelse til udskudt skat			10
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.			
	2019	2018	
	kr.	kr.	
Udskudt skat vedrører:			
Immaterielle anlægsaktiver.....	-25.800	-25.800	
Grunde og bygninger.....	2.798.100	2.689.300	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	37.500	50.200	
Omsætningsaktiver.....	-27.400	-27.400	
Gældsforpligtelser.....	-5.400	-6.300	
	2.777.000	2.680.000	
Udskudt skat 1. januar.....	2.680.000	2.595.000	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	97.000	85.000	
Udskudt skat 31. december.....	2.777.000	2.680.000	
 Langfristede gældsforpligtelser			11
	31/12 2019	Afdrag	Restgæld
	gæld i alt	næste år	efter 5 år
	31/12 2018	Kortfristet	gæld i alt
		del primo	
Gæld til realkreditinstitutter...	1.281.569	215.084	206.000
Anden gæld.....	620.805	0	0
	1.902.374	215.084	206.000
	1.496.267	214.699	214.699
 Periodeafgrænsningsposter			12
Periodeafgrænsningsposter, indregnet under gældsforpligtelser, vedrører indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.			
 Eventualposter mv.			13
 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 kildeskatte såsom udbytteskat mv.			
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for J.A.C. Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.			

NOTER

	Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14
Kautionsforpligtelser 0 kr.	
Ejendomsforbehold i nyvognslager er afgivet overfor leverandør, regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2019, udgør 19.733 tkr.	
	2019 2018
Følgende er stillet som sikkerhed for det samlede mellemværende med pengeinstitut:	
Ejerpantebrev 970.000 med pant i ejendommen, matr. nr. 14ae, Skive, regnskabsmæssig værdi.....	5.744.218 5.918.929
Nærtstående parter	15
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 CC XI ApS	
Transaktioner med nærtstående parter	
Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.	
Koncernregnskab	16
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 2019 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 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. 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 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.

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.