



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 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. juni 2024

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.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Mogens Christensen Viborg A/S Marsk Stigs Vej 3 8800 Viborg
	CVR-nr.: 41 92 86 11 Stiftet: 29. april 1976 Kommune: 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 96 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 7. juni 2024

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 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.

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 7. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31428

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	5.157	3.943	5.640	6.053	4.731
Finansielle poster, netto.....	149	-77	-284	-433	-551
Årets resultat før skat.....	5.305	3.866	5.355	5.620	4.180
Årets resultat.....	4.135	3.014	4.178	4.383	3.237
Balance					
Balancesum.....	70.692	63.446	68.317	71.424	72.028
Egenkapital.....	55.046	51.912	50.813	46.530	42.549
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-223	-432	-85	-413	-752
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	77,9	81,8	74,4	65,1	59,1
Egenkapitalforrentning.....	7,7	5,9	8,6	9,8	7,9

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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 4.135 tkr., hvilket er større end sidste år og tilbage på niveau med tidligere, hvilket vurderes for værende tilfredsstillende. Året har været præget af at de udfordringer, som branchen havde haft med leveringstid på nye biler, har været i bedring.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat før skat udgør 5.305 tkr., hvilket er mere end forventningen på 3.500 - 4.500 tkr. Dette skyldes at de udfordringer der har været med leveringstid på nye biler, har været i bedring.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle 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 for 2024 i størrelsesordenen 4.000 - 4.500 tkr. før skat.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		22.548.079	21.273.781
Personaleomkostninger.....	1	-16.632.902	-16.575.763
Af- og nedskrivninger.....		-758.427	-754.525
DRIFTSRESULTAT		5.156.750	3.943.493
Andre finansielle indtægter.....	2	256.926	135.332
Andre finansielle omkostninger.....	3	-108.217	-212.628
RESULTAT FØR SKAT		5.305.459	3.866.197
Skat af årets resultat.....	4	-1.170.659	-851.966
ÅRETS RESULTAT	5	4.134.800	3.014.231

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		32.946.736	33.599.527
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		541.469	443.422
Materielle anlægsaktiver.....	6	33.488.205	34.042.949
Andre værdipapirer.....		82.927	78.084
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		0	2.500.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	82.927	2.578.084
ANLÆGSAKTIVER.....		33.571.132	36.621.033
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		22.433.286	18.193.600
Varebeholdninger.....		22.433.286	18.193.600
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.740.576	2.950.902
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.023.303	2.545.430
Andre tilgodehavender.....		515.691	311.074
Tilgodehavende selskabsskat.....		211.341	62.340
Periodeafgrænsningsposter.....	8	207.179	148.181
Tilgodehavender.....	9	4.698.090	6.017.927
Likvide beholdninger.....		9.989.101	2.612.986
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		37.120.477	26.824.513
AKTIVER.....		70.691.609	63.445.546

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....	10	500.000	500.000
Overført overskud.....		50.546.328	50.411.528
Forslag til udbytte.....		4.000.000	1.000.000
EGENKAPITAL.....		55.046.328	51.911.528
Hensættelser til udskudt skat.....	11	3.246.000	3.158.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.246.000	3.158.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	30.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.183.070	1.872.800
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.270.896	0
Anden gæld.....		4.945.315	6.473.218
Kortfristede gældsforpligtelser.....		12.399.281	8.376.018
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		12.399.281	8.376.018
PASSIVER.....		70.691.609	63.445.546
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		
Koncernregnskab	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	50.411.528	1.000.000	51.911.528
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		134.800	4.000.000	4.134.800
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-1.000.000	-1.000.000
Egenkapital 31. december 2023.....	500.000	50.546.328	4.000.000	55.046.328

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat.....	4.134.800	3.014.231
Årets afskrivninger tilbageført.....	749.869	748.079
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-4.843	2.877
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.170.659	851.966
Betalt selskabsskat.....	-1.231.660	-973.863
Ændring i varebeholdninger.....	-4.239.686	3.474.782
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	1.468.838	2.627.405
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	4.023.263	-5.933.574
Indeholdt finansielle instrumenter.....	0	107.700
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	6.071.240	3.919.603
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-223.117	-432.030
Salg af materielle anlægsaktiver.....	27.992	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	2.500.000	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	2.304.875	-432.030
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.000.000	-2.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-1.000.000	-2.000.000
ÆNDRING I LIKVIDER.....	7.376.115	1.487.573
Likvider 1. januar.....	2.612.986	1.125.413
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	9.989.101	2.612.986
Likvider 31. december specificeres således:		
Indestående i pengeinstitutter.....	9.952.797	2.561.471
Kassebeholdning.....	36.304	51.515
LIKVIDER.....	9.989.101	2.612.986

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	37	37	
Løn og gager.....	14.690.551	14.577.618	
Pensioner.....	1.516.803	1.527.647	
Andre omkostninger til social sikring.....	421.881	467.936	
Andre personaleomkostninger.....	3.667	2.562	
	16.632.902	16.575.763	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
	2023 kr.	2022 kr.	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	86.924	75.669	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	170.002	59.663	
	256.926	135.332	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	32.082	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	76.135	212.628	
	108.217	212.628	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.082.659	701.966	
Regulering af udskudt skat.....	88.000	150.000	
	1.170.659	851.966	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	4.000.000	1.000.000	
Overført resultat.....	134.800	2.014.231	
	4.134.800	3.014.231	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....	44.508.260	6.203.469	
Tilgang.....	0	223.117	
Afgang.....	0	-47.992	
Kostpris 31. december 2023.....	44.508.260	6.378.594	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	10.908.733	5.760.047	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-20.000	
Årets afskrivninger	652.791	97.078	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	11.561.524	5.837.125	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	32.946.736	541.469	
Finansielle anlægsaktiver			7
	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....	76.353	2.500.000	
Afgang.....	0	-2.500.000	
Kostpris 31. december 2023.....	76.353	0	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	1.731	0	
Årets værdireguleringer	4.843	0	
Værdireguleringer 31. december 2023.....	6.574	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	82.927	0	
Periodeafgrænsningsposter			8
Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, vedrører afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.			
	2023 kr.	2022 kr.	
Tilgodehavender med forfald senere end et år			9
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	794.887	1.709.713	
	794.887	1.709.713	
Aktiekapital			10
aktiekapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 1.000 stk. a nom. 500 kr.....	500.000	500.000	
	500.000	500.000	

NOTER

		2023 kr.	2022 kr.	Note
Hensættelser til udskudt skat				11
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver.				
Udskudt skat vedrører:				
Goodwill.....		-25.800	-25.800	
Grunde og bygninger.....		3.261.900	3.178.000	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		37.400	33.300	
Tilgodehavender fra salg.....		-27.500	-27.500	
		3.246.000	3.158.000	
Udskudt skat 1. januar.....		3.158.000	3.008.000	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		88.000	150.000	
Udskudt skat 31. december.....		3.246.000	3.158.000	
 Eventualposter mv.				 12
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 administrationselskab for sambeskatningen.				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				 13
Kautionsforpligtelser 0 kr.				
Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet stillet en betalingsgaranti overfor selskabets importør på nom. 1.600 tkr. samt overfor Skattestyrelsen på nom. 500 tkr.				
Der er udstedt virksomhedspant på nominelt 11.300 tkr. med importør som disponent. Virksomhedspantet omfatter nyvognslager og simple fordringer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 17.699 tkr.				
		Regnskabsmæs- sig værdi af aktiver 2023	Pantets nom. værdi eller restgæld 2022	
Følgende aktiver er stillet som sikkerhed for det samlede mellemværende med pengeinstitut:				
Ejerpantebrev 970.000 kr. med pant i ejendommen, matr. nr. 14ae, Skive, regnskabsmæssig værdi.....		5.734.818	5.946.296	

NOTER**Note****Nærtstående parter**

14

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, Petuniavej 264, 7800 Skive

CC XI ApS, Marsk Stigs Vej 3, 8800 Viborg

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, 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

15

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 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

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

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 af årets resultat

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.

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

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 handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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. 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.

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.