

---

# ***JVL Mørkøv A/S***

Hovedgaden 21, 4440 Mørkøv

## **Årsrapport for 2019/20** (regnskabsår 1/6 - 31/5)

---

CVR-nr. 56 21 92 18

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 7 /11 2020

Mogens Nygaard Larsen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj 8

Balance 31. maj 9

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj 11

Noter til årsregnskabet 12

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 for JVL Mørkøv A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mørkøv, den 7. november 2020

## Direktion

Mogens Nygaard Larsen

## Bestyrelse

Mogens Nygaard Larsen

Jørgen Kjærgaard

Eva Elisabeth Buchart Larsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JVL Mørkøv A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for JVL Mørkøv A/S for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Ringsted, den 7. november 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Per Larsen

statsautoriseret revisor

mne27778

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

JVL Mørkøv A/S  
Hovedgaden 21  
4440 Mørkøv

Telefon: 59 27 50 16

Telefax: 59 27 51 21

CVR-nr.: 56 21 92 18

Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj

Hjemstedskommune: Holbæk

### Bestyrelse

Mogens Nygaard Larsen  
Jørgen Kjærgaard  
Eva Elisabeth Buchart Larsen

### Direktion

Mogens Nygaard Larsen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Eventyrvej 16  
4100 Ringsted

### Pengeinstitut

Nykredit  
Kalundborgvej 4  
4300 Holbæk

# Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	2.110	4.900	5.753	3.676	2.934
Resultat før finansielle poster	-639	-1.428	-1.056	359	-1.390
Resultat af finansielle poster	-394	-315	151	-384	-332
Årets resultat	-923	-1.603	-856	-20	-1.347
<b>Balance</b>					
Balancesum	3.102	15.431	21.881	19.856	20.527
Egenkapital	-2.241	-1.318	286	1.142	1.162
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	4.142	-2.455	2.820	-3.174	239
- investeringsaktivitet	1.751	-207	0	51	-13
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	-217	0	0	-16
- finansieringsaktivitet	-3.679	743	1.944	760	1.616
Årets forskydning i likvider	2.214	-1.919	4.764	-2.363	1.842
Antal medarbejdere	6	15	16	17	19
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	-20,6%	-9,3%	-4,8%	1,8%	-6,8%
Soliditetsgrad	-72,2%	-8,5%	1,3%	5,8%	5,7%
Forrentning af egenkapital	51,9%	310,7%	-119,9%	-1,7%	-73,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.



# Ledelsesberetning

Årsrapporten for JVL Mørkøv A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handel med og reparation af landbrugsmaskiner.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på DKK 922.997, og selskabets balance pr. 31. maj 2020 udviser en negativ egenkapital på DKK 2.240.774.

Ledelsen er opmærksom på at selskabet har tabt kapitalen. Det er ledelsens forventning at kapitalen vil blive reetableret ved indtjening og/eller konvertering af den ansvarlige lånekapital til egenkapital.

## Usædvanlige forhold

Selskabet har afhændet sine driftsaktiviteter. Der henvises til omtale heraf i note 1.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.110.499</b>	<b>4.899.760</b>
Personaleomkostninger	2	-2.749.877	-6.266.806
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	0	-60.768
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-639.378</b>	<b>-1.427.814</b>
Finansielle indtægter	4	119.865	269.581
Finansielle omkostninger	5	-514.273	-584.102
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.033.786</b>	<b>-1.742.335</b>
Skat af årets resultat	6	110.789	138.900
<b>Årets resultat</b>		<b>-922.997</b>	<b>-1.603.435</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-922.997	-1.603.435
		<b>-922.997</b>	<b>-1.603.435</b>

## Balance 31. maj

### Aktiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	207.110
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>0</b>	<b>207.110</b>
Deposita		0	346.250
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>346.250</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>553.360</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>0</b>	<b>10.711.709</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		116.477	3.302.190
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		62.390	0
Udskudt skatteaktiv	8	640.082	640.082
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		113.421	138.900
Periodeafgrænsningsposter		0	53.646
<b>Tilgodehavender</b>		<b>932.370</b>	<b>4.134.818</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.169.296</b>	<b>30.797</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.101.666</b>	<b>14.877.324</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.101.666</b>	<b>15.430.684</b>

## Balance 31. maj

### Passiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-2.740.774	-1.817.777
<b>Egenkapital</b>	9	<b>-2.240.774</b>	<b>-1.317.777</b>
Ansvarlig lånekapital		2.000.000	2.000.000
<b>Langfristet gæld</b>	10	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>
Kreditinstitutter		0	75.863
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	6.863.840
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.678.867	6.295.214
Anden gæld		663.573	1.513.544
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>3.342.440</b>	<b>14.748.461</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>5.342.440</b>	<b>16.748.461</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.101.666</b>	<b>15.430.684</b>
Usædvanlige forhold	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

## Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat		-922.997	-1.603.435
Reguleringer	11	-914.271	227.389
Ændring i driftskapital	12	6.237.257	-813.634
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>4.399.989</b>	<b>-2.189.680</b>
Renteindbetalinger og lignende		119.865	269.581
Renteudbetalinger og lignende		-514.273	-584.102
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>4.005.581</b>	<b>-2.504.201</b>
Betalt selskabsskat		136.268	49.418
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>4.141.849</b>	<b>-2.454.783</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-217.000
Salg af immaterielle anlægsaktiver		200.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		1.205.000	10.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		346.250	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>1.751.250</b>	<b>-207.000</b>
Ændring af mellemværender med tilknyttede virksomheder		-3.678.737	743.123
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-3.678.737</b>	<b>743.123</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>2.214.362</b>	<b>-1.918.660</b>
Likvider 1. juni		-45.066	1.873.594
<b>Likvider 31. maj</b>		<b>2.169.296</b>	<b>-45.066</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.169.296	30.797
Kassekredit		0	-75.863
<b>Likvider 31. maj</b>		<b>2.169.296</b>	<b>-45.066</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Usædvanlige forhold

Selskabet har pr. 1/11 2019 solgt aktiviteten vedr. maskinforretningen.

Dette har påvirket årets resultat negativt - dels fordi der kun er driftsaktivitet i 5 måneder og dels fordi der er realiseret et tab ved salg af varelager.

Herudover har salget af aktiviteten påvirket resultatet positivt i form af avance ved salg af goodwill og driftsmateriel.

Netto udgør tab og avancer i forbindelse med salg af aktiveten et tab på ca. tkr. 1.800.

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
<b>2 Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.400.627	5.500.071
Pensioner	283.859	650.336
Andre omkostninger til social sikring	65.391	116.399
	<u>2.749.877</u>	<u>6.266.806</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>6</u>	<u>15</u>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>60.768</u>
	<u>0</u>	<u>60.768</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	140	0
Andre finansielle indtægter	110.885	249.004
Vautakursgevinster	8.840	20.577
	<u>119.865</u>	<u>269.581</u>

## Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	440.327	469.901
Andre finansielle omkostninger	73.946	114.201
	<b>514.273</b>	<b>584.102</b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-113.421	-138.900
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.632	0
	<b>-110.789</b>	<b>-138.900</b>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	-227.433	-383.314
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	1.041	181
Ikke aktiveret udskudt skat	115.603	244.233
	<b>-110.789</b>	<b>-138.900</b>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		DKK
Kostpris 1. juni		3.068.392
Afgang i årets løb		-3.068.392
Kostpris 31. maj		0
Ned- og afskrivninger 1. juni		2.861.282
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-2.861.282
Ned- og afskrivninger 31. maj		0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj</b>		<b>0</b>
Afskrives over		3-5 år

## Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
<b>8 Udskudt skatteaktiv</b>		
Materielle anlægsaktiver	0	-5.339
Periodeafgrænsningsposter	0	5.456
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.148.656	-1.033.170
Overført til udskudt skatteaktiv	1.148.656	1.033.053
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

### Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	1.148.656	1.033.053
Nedskrivning til vurderet værdi	-508.574	-392.971
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u>640.082</u>	<u>640.082</u>

## 9 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juni	500.000	-1.817.777	-1.317.777
Årets resultat	0	-922.997	-922.997
<b>Egenkapital 31. maj</b>	<u>500.000</u>	<u>-2.740.774</u>	<u>-2.240.774</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.



# Noter til årsregnskabet

## 10 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
<b>Ansvarlig lånekapital</b>		
Mellem 1 og 5 år	2.000.000	2.000.000
Langfristet del	2.000.000	2.000.000
Inden for 1 år	0	0
	<u><b>2.000.000</b></u>	<u><b>2.000.000</b></u>

Den ansvarlige lånekapital på TDKK 2.000 der er stillet til rådighed af selskabets moderselskab ML Holding Mørkøv ApS forfalder til fuld indfrielse den 31/10 2021.

Moderselskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring til fordel for samtlige selskabets øvrige kreditorer, der således skal dækkes forud for moderselskabets tilgodehavende.

## 11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-119.865	-269.581
Finansielle omkostninger	514.273	584.102
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	-1.197.890	51.768
Skat af årets resultat	-110.789	-138.900
	<u><b>-914.271</b></u>	<u><b>227.389</b></u>

## 12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	10.711.709	-1.376.830
Ændring i tilgodehavender	3.239.359	6.229.348
Ændring i leverandører m.v.	-7.713.811	-5.666.152
	<u><b>6.237.257</b></u>	<u><b>-813.634</b></u>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
<b>13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:		
Skadesløsbreve virksomhedspant (hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer samt immaterielle rettigheder)	<u>0</u>	<u>4.000.000</u>

## Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for ML Holding Mørkøv ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Herudover hæftes der solidarisk for betaling af moms (fællesregistrering).

Herudover er der ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. maj 2020.

# Noter til årsregnskabet

## 14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JVL Mørkøv A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

# Noter til årsregnskabet

## 14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handels- og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætning vedr. serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

#### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Noter til årsregnskabet

## 14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og et søsterselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedeposita.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn-

# Noter til årsregnskabet

## 14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

# Noter til årsregnskabet

## 14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

#### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle anlægsaktiver.

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

#### Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

# Noter til årsregnskabet

## 14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Hoved- og nøgletal

#### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$