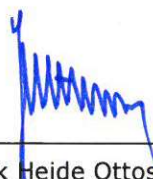


J.P. Group, Viborg A/S
Hjulmagervej 2
8800 Viborg
CVR-nr. 70114119

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.04.2019

Dirigent



Navn: Henrik Heide Ottosen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

J.P. Group, Viborg A/S
Hjulmagervej 2
8800 Viborg

CVR-nr.: 70114119

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Henrik Heide Ottosen
Martin Bech Jacobsen Pedersen
Steffen Lindhardt Nørgaard
Henning Aabrik
Niels Herman Møller Jensen

Direktion

Martin Bech Jacobsen Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldboden 3, 1
8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for J.P. Group, Viborg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 04.04.2019

Direktion

Martin Bech Jacobsen
Pedersen

Bestyrelse

Henrik Heide Ottosen

Henning Aabrik

Martin Bech Jacobsen Pedersen

Niels Herman Møller Jensen

Steffen Lindhardt Nørgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i J.P. Group, Viborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for J.P. Group, Viborg A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 for 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. Fejlinformation 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

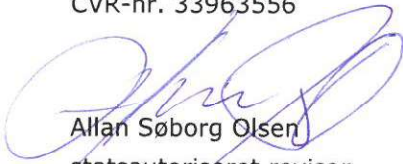
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 04.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Allan Søborg Olsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10822

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	67.385	64.041	57.319	51.477	42.392
Driftsresultat	24.095	22.659	19.307	17.161	7.738
Resultat af finansielle poster	(1.844)	(1.580)	(1.744)	(2.792)	(3.185)
Årets resultat	17.269	16.427	13.696	10.969	3.729
Samlede aktiver	179.062	180.279	188.688	173.650	170.970
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.474	3.736	2.626	4.569	5.716
Egenkapital	63.548	61.862	58.680	50.521	49.359
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	27,5	27,3	25,1	22,0	8,1
Soliditetsgrad (%)	35,5	34,3	31,1	29,1	28,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive handel med autoreservedele og autotilbehør.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Bruttofortjenesten er på 67.385 t.kr.mod 64.041 t.kr. i år 2017.

Resultatet af primær drift er på 24.094 t.kr. mod 22.659 t.kr. i år 2017.

Resultatet før skat er på 22.250 t.kr. mod 21.079 t.kr. i år 2017.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en indtjening på samme niveau i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Bruttofortjeneste		67.385	64.041
Personaleomkostninger	1	(38.699)	(36.315)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(4.591)</u>	<u>(5.067)</u>
Driftsresultat		24.095	22.659
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(214)	29
Andre finansielle indtægter	3	319	532
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.949)</u>	<u>(2.141)</u>
Resultat før skat		22.251	21.079
Skat af årets resultat	5	<u>(4.982)</u>	<u>(4.652)</u>
Årets resultat	6	<u>17.269</u>	<u>16.427</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		403	894
Goodwill		414	467
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		70	22
Immaterielle anlægsaktiver	7	887	1.383
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.360	8.522
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		229	689
Materielle anlægsaktiver	8	8.589	9.211
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		755	582
Finansielle anlægsaktiver	9	755	582
Anlægsaktiver		10.231	11.176
Fremstillede varer og handelsvarer		127.029	132.802
Forudbetalinger for varer		497	717
Varebeholdninger		127.526	133.519
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.469	32.045
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.766	1.508
Andre tilgodehavender		2.834	699
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		577	553
Periodeafgrænsningsposter	10	584	527
Tilgodehavender		41.230	35.332
Likvide beholdninger		75	252
Omsætningsaktiver		168.831	169.103
Aktiver		179.062	180.279

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	11	5.513	5.513
Overført overskud eller underskud		50.035	39.549
Forslag til udbytte for regnskabsåret		8.000	16.800
Egenkapital		63.548	61.862
Udskudt skat	12	845	563
Hensatte forpligtelser		845	563
Bankgæld		40.000	40.000
Langfristede gældsforpligtelser		40.000	40.000
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	334
Bankgæld		40.710	34.979
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.972	1.759
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.355	21.259
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.177	3.671
Anden gæld		6.455	15.852
Kortfristede gældsforpligtelser		74.669	77.854
Gældsforpligtelser		114.669	117.854
Passiver		179.062	180.279
Finansielle instrumenter	13		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.513	39.549	16.800	61.862
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(16.800)	(16.800)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	1.560	0	1.560
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(343)	0	(343)
Årets resultat	0	9.269	8.000	17.269
Egenkapital ultimo	5.513	50.035	8.000	63.548

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	33.952	31.190
Pensioner	4.129	4.542
Andre omkostninger til social sikring	618	583
	38.699	36.315
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	87	85
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.105	2.038
	2.105	2.038
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.069	1.462
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.620	3.598
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(98)	7
	4.591	5.067
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	43	27
Øvrige finansielle indtægter	276	505
	319	532
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	28	135
Øvrige finansielle omkostninger	1.921	2.006
	1.949	2.141

Noter

	2018	2017	
	t.kr.	t.kr.	
5. Skat af årets resultat			
Aktuel skat	4.700	5.724	
Ændring af udskudt skat	282	(1.072)	
	4.982	4.652	
	2018	2017	
	t.kr.	t.kr.	
6. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	8.000	16.800	
Overført resultat	9.269	(373)	
	17.269	16.427	
	Goodwill	Forud-	
	t.kr.	betalinger	
		for	
		immaterielle	
		anlægs-	
		aktiver	
	t.kr.	t.kr.	
7. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.561	5.994	22
Tilgange	110	415	70
Afgange	(193)	0	(22)
Kostpris ultimo	2.478	6.409	70
Af- og nedskrivninger primo	(1.667)	(5.527)	0
Årets afskrivninger	(601)	(468)	0
Tilbageførsel ved afgange	193	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.075)	(5.995)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	403	414	70

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Forud- betalinger for materielle anlægs- aktiver t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	42.774	689
Overførsler	689	(689)
Tilgange	3.245	229
Afgange	(880)	0
Kostpris ultimo	45.828	229
Af- og nedskrivninger primo	(34.252)	0
Årets afskrivninger	(3.620)	0
Tilbageførsel ved afgange	404	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(37.468)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.360	229
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		186
Tilgange		9
Kostpris ultimo		195
Opskrivninger primo		396
Valutakursreguleringer		16
Andel af årets resultat		(213)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender		361
Opskrivninger ultimo		560
Regnskabsmæssig værdi ultimo		755

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
J.P.G. Group Deutschland GmbH	Tyskland	GmbH	100,0
OOO J.P. Group Rus	Rusland	OOO	100,0

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Nominel</u> <u>værdi</u> <u>t.kr.</u>
11. Virksomhedskapital		
Aktier	5.513	5.513
	5.513	5.513

	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
12. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(35)	(131)
Materielle anlægsaktiver	(263)	(107)
Varebeholdninger	1.037	751
Tilgodehavender	(22)	(66)
Gældsforpligtelser	128	116
	845	563

Bevægelser i året

Primo	563
Indregnet i resultatopgørelsen	282
Ultimo	845

13. Finansielle instrumenter

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af valutaterminskontrakter og optioner på 1.125 t.kr. Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutakursrisici og optioner på fremtidige indkøb af handelsvarer i USD for i alt 17.624 t.USD. (108.738 t.kr.). Dagsværdireguleringen af valutaterminskontrakterne værdireguleres over egenkapitalen. Valutaterminskontrakterne, som er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse, har en løbetid på 0-12 måneder.

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	951	834
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	1.582	1.634

15. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Martin B. Pedersen Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter sammen med søsterselskaber solidarisk over for pengeinstitutter for følgende engagement:

En samlet kredit omfattende driftskredit, anlægslån og lignende (heraf udnyttet i søsterselskaber 14.728 t.kr.) udgør 117.010 t.kr. (2017: 134.682 t.kr.).

Selskabet hæfter sammen med koncernselskaber solidarisk over for realkreditinstitutter for realkreditlån med en samlet restgæld på 59.512 t.kr. (2017: 61.883 t.kr.).

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter:

J.P. Group Holding A/S, Viborg – ejer

Martin B. Pedersen Holding A/S, Viborg – indirekte ejer

Martin Bech Jacobsen Pedersen, Viborg – ultimativ ejer

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

J. P. Group Holding A/S, Viborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Der udarbejdes ikke koncernregnskab, idet årsrapporten for selskabet og dets dattervirksomhed indgår i koncernregnskab for J. P. Group Holding A/S.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter i henhold til årsregnskabslovens § 32 nettoomsætning med fradrag af vareforbrug og andre eksterne udgifter. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den vurderede brugstider. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes opgjorte regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester,

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

I henhold til årsregnskabslovens § 86 er der undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse, da virksomheden indgår i et koncernregnskab, hvor der udarbejdes en samlet pengestrømsopgørelse.