

**Johannes Pedersen A/S**  
Hjulmagervej 2  
8800 Viborg  
CVR-nr. 82941312

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.03.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Henrik Heide Ottosen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Johannes Pedersen A/S  
Hjulmagervej 2  
8800 Viborg

CVR-nr.: 82941312  
Hjemsted: Viborg  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Bestyrelse

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

### Direktion

Bjarne Dahlby

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Vestervangsvej 6  
Postboks 229  
8800 Viborg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Johannes Pedersen 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 30.03.2017

### Direktion

Bjarne Dahlby

### Bestyrelse

Henrik Heide Ottosen

Steffen Lindhardt Nørgaard

Martin Bech Jacobsen Pedersen

Henning Aabrik

Niels Herman Møller Jensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Johannes Pedersen A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Johannes Pedersen A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 30.03.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Allan Søborg Olsen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	33.404	46.425	50.678	31.424	14.722
Driftsresultat	(172)	11.221	14.131	3.295	(4.825)
Resultat af finansielle poster	(374)	(223)	(386)	(940)	(997)
Årets resultat	(420)	8.409	10.372	1.824	(4.369)
Samlede aktiver	83.941	61.972	52.566	57.854	35.754
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.748	1.640	2.347	3.446	4.400
Egenkapital	17.202	21.622	21.513	11.141	8.999
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	(2,2)	39,0	63,5	18,1	(47,1)
Soliditetsgrad (%)	20,5	34,9	40,9	19,3	25,2

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
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 produktion og montage af interiørdele til fællestransportsektoren, samt produktion af udstødninger til personbiler.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Bruttofortjenesten er på 33.404 t.kr. mod 46.425 t.kr. i år 2015.

Resultatet af primær drift er på (172) t.kr. mod 11.221 t.kr. i år 2015.

Resultatet før skat er på (546) t.kr. mod 10.998 t.kr. i år 2015.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer en positiv indtjening i det kommende regnskabsår.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>33.404</b>	<b>46.425</b>
Personaleomkostninger	1	(30.735)	(31.757)
Af- og nedskrivninger		<u>(2.841)</u>	<u>(3.447)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(172)</b>	<b>11.221</b>
Andre finansielle indtægter		14	66
Andre finansielle omkostninger		<u>(388)</u>	<u>(289)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(546)</b>	<b>10.998</b>
Skat af årets resultat	2	<u>126</u>	<u>(2.589)</u>
<b>Årets resultat</b>	3	<b><u>(420)</u></b>	<b><u>8.409</u></b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	98
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		85	161
Goodwill		333	666
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<u>418</u>	<u>925</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.801	6.718
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		117	721
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u>5.918</u>	<u>7.439</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>6.336</u>	<u>8.364</u>
Råvarer og hjælpematerialer		38.812	21.225
Varer under fremstilling		14.058	13.539
Fremstillede varer og handelsvarer		2.574	1.772
Forudbetalinger for varer		324	926
<b>Varebeholdninger</b>		<u>55.768</u>	<u>37.462</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.453	13.455
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.163	2.265
Udskudt skat	8	0	84
Andre tilgodehavender		134	270
Periodeafgrænsningsposter	6	87	72
<b>Tilgodehavender</b>		<u>21.837</u>	<u>16.146</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>77.605</u>	<u>53.608</u>
<b>Aktiver</b>		<u>83.941</u>	<u>61.972</u>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	2.500	2.500
Overført overskud eller underskud		14.702	15.122
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>4.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>17.202</u></b>	<b><u>21.622</u></b>
Udskudt skat	8	<u>259</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>259</u></b>	<b><u>0</u></b>
Anden gæld		<u>18.000</u>	<u>10.000</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>18.000</u></b>	<b><u>10.000</u></b>
Bankgæld		33.827	17.574
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.748	5.094
Gæld til tilknyttede virksomheder		394	2.852
Anden gæld		<u>6.511</u>	<u>4.830</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>48.480</u></b>	<b><u>30.350</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>66.480</u></b>	<b><u>40.350</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>83.941</u></b>	<b><u>61.972</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Koncernforhold	13		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital t.kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud t.kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital primo	2.500	15.122	4.000	21.622
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000)	(4.000)
Årets resultat	0	(420)	0	(420)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.500</b>	<b>14.702</b>	<b>0</b>	<b>17.202</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	26.742	27.617
Pensioner	3.446	3.561
Andre omkostninger til social sikring	547	579
	<b>30.735</b>	<b>31.757</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>74</b>	<b>79</b>
	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	1.272	1.256
	<b>1.272</b>	<b>1.256</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	(469)	2.483
Ændring af udskudt skat	343	106
	<b>(126)</b>	<b>2.589</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	4.000
Overført resultat	(420)	4.409
	<b>(420)</b>	<b>8.409</b>

## Noter

	<b>Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.</b>	<b>Erhvervede immaterielle anlægs- aktiver t.kr.</b>	<b>Goodwill t.kr.</b>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	533	365	1.664
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>533</b>	<b>365</b>	<b>1.664</b>
Af- og nedskrivninger primo	(435)	(204)	(998)
Årets afskrivninger	(98)	(76)	(333)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(533)</b>	<b>(280)</b>	<b>(1.331)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>85</b>	<b>333</b>
		<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.</b>	<b>Forud- betalinger for materielle anlægs- aktiver t.kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo		80.010	721
Overførsler		(2.842)	(718)
Tilgange		1.634	114
Afgange		(3.978)	0
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>74.824</b>	<b>117</b>
Af- og nedskrivninger primo		(73.292)	0
Overførsler		3.560	0
Årets afskrivninger		(2.821)	0
Tilbageførsel ved afgang		3.530	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(69.023)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>5.801</b>	<b>117</b>

## 6. Periodeafgrænsningsposter

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

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Aktier	2.500	2.500
	<b>2.500</b>	<b>2.500</b>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>8. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	(16)	43
Materielle anlægsaktiver	(552)	(596)
Varebeholdninger	809	453
Tilgodehavender	19	16
Gældsforpligtelser	(1)	0
	<b>259</b>	<b>(84)</b>
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	(84)	
Indregnet i resultatopgørelsen	343	
<b>Ultimo</b>	<b>259</b>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>160</b>	<b>11</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	<b>562</b>	<b>589</b>

### 10. 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 selskabet og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.



## Noter

### **11. 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, 83.971 t.kr.) udgør 134.682 t.kr. (2015: 97.121 t.kr.).

Selskabet hæfter sammen med koncernselskaber solidarisk over for realkreditinstitutter for realkreditlån med en samlet restgæld på 54.667 t.kr. (2015: 54.629 t.kr.).

### **12. 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

### **13. Koncernforhold**

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

J. P. Group Holding A/S, 8800 Viborg

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år på nær nedenstående ændring.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har som følge af den nye årsregnskabslov ændret regnskabspraksis omkring præsentation af forslag til udbytte for regnskabsåret. Forslag til udbytte for regnskabsåret bliver nu præsenteret under egenkapitalen, hvor det førhen blev præsenteret under kortfristet gældsforpligtelser. Ændringen i anvendt regnskabspraksis har følgende effekt:

- Egenkapitalen forøges med 4 mio.kr. i 2015. I 2016 er der ikke forelået udbytte, hvorfor det ikke har nogen effekt.
- Hoved- og nøgletal er som følge af ovenstående ændret.

### 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelses 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. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, 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 betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

## Anvendt regnskabspraksis

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes ændringerne i de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter i henhold til årsregnskabslovens §32 nettoomsætning med fradrag af vareforbrug og andre eksterne omkostninger. 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 eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Andre finansielle indtægter

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

### Skat

Årets skat, som 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.

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Immaterielle rettigheder mv.

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring 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:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år

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

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

### 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 klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

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

### Varebeholdninger

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

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer samt varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationværdi 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 nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Pengestrømsopgørelsen**

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