



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

JØRGEN LAURSEN. VIBORG A/S

GL. SKIVEVEJ 74, 8800 VIBORG

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. maj 2021

Henning Christen Laursen

CVR-NR. 87 68 37 10

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	JØRGEN LAURSEN. VIBORG A/S Gl. Skivevej 74 8800 Viborg
	CVR-nr.: 87 68 37 10 Stiftet: 22. juni 1978 Hjemsted: Viborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henning Christen Laursen John Laursen Helene Oda Laursen
Direktion	John Laursen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
Pengeinstitut	Nordea Sct. Mathias Gade 68 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for JØRGEN LAURSEN. 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 25. maj 2021

Direktion:

John Laursen

Bestyrelse:

Henning Christen Laursen

John Laursen

Helene Oda Laursen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i JØRGEN LAURSEN. VIBORG A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JØRGEN LAURSEN. VIBORG A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Viborg, den 25. maj 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dennis Hermann
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36182

HOVED- OG NØGLETAL

	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift.....	241	718	6.892	4.266	6.227
Finansielle poster, netto.....	-46	316	-1.053	-880	-1.079
Årets resultat før skat.....	194	1.034	5.839	3.378	5.148
Årets resultat.....	104	868	5.211	2.670	3.989
Balance					
Balancesum.....	50.374	46.864	49.809	75.622	73.813
Egenkapital.....	21.319	22.066	23.197	30.378	27.707
Investeret kapital.....	12.650	11.662	12.252	37.111	37.900
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-350	-521	-133	-487	-11.333
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	42	42	45	48	48
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	1,9	6,2	56,3	11,5	16,4
Soliditetsgrad.....	42,3	47,1	46,6	40,2	37,5
Egenkapitalforrentning.....	0,5	3,8	19,5	9,2	14,9

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

Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
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 handel med nye og brugte vogne med tilhørende reservedels- og værkstedssalg. Autoforhandlingen omfatter Opel og Citroën med afdelinger i Viborg, Skive og Aars.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 103.586 kr. Dette anses for mindre tilfredsstillende. Resultatet er på-virket af markedsforholdene i 2020 herunder påvirket af Covid-19 pandemien.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er på et forventet niveau.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabets drift er og har været påvirket af den verdensomspændende Covid-19 pandemi, hvorfor ledelsen vurderer, at pandemien vil resultere i et resultat for det kommende regnskabsår, som er på niveau med el-ler lidt højere end 2020.

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

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer med baggrund i ovenstående et resultat for det kommende år på niveau med eller lidt højere end 2020.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2020 kr.	2019 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	15.995.584	17.078.616
Personaleomkostninger.....	2	-15.153.352	-15.861.939
Af- og nedskrivninger.....		-601.543	-499.032
DRIFTSRESULTAT		240.689	717.645
Andre finansielle indtægter.....		674.048	1.011.018
Andre finansielle omkostninger.....	3	-720.380	-694.578
RESULTAT FØR SKAT		194.357	1.034.085
Skat af årets resultat.....	4	-90.771	-165.764
ÅRETS RESULTAT	5	103.586	868.321

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.050.944	1.274.214
Indretning af lejede lokaler.....		55.008	82.915
Materielle anlægsaktiver.....	6	1.105.952	1.357.129
Andre værdipapirer.....		61.780	61.780
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		310.000	3.310.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	371.780	3.371.780
ANLÆGSAKTIVER.....		1.477.732	4.728.909
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		23.092.436	19.922.600
Varebeholdninger.....		23.092.436	19.922.600
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.181.646	5.541.814
Andre tilgodehavender.....		1.545.212	748.426
Periodeafgrænsningsposter.....	8	120.450	300.450
Tilgodehavender.....		6.847.308	6.590.690
Andre værdipapirer.....	9	12.535.572	10.010.448
Værdipapirer.....		12.535.572	10.010.448
Likvider.....		6.420.787	5.611.331
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		48.896.103	42.135.069
AKTIVER.....		50.373.835	46.863.978

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiekapital.....	10	1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		20.319.298	20.215.713
Forslag til udbytte.....		0	850.000
EGENKAPITAL.....		21.319.298	22.065.713
Feriepengeindfrysning.....		809.503	276.913
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	809.503	276.913
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		469.725	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.560.889	3.496.307
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		9.251.611	8.453.198
Gæld til associerede virksomheder.....		182.804	153.466
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		66.099	159.824
Anden gæld.....		14.713.906	12.258.557
Kortfristede gældsforpligtelser.....		28.245.034	24.521.352
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		29.054.537	24.798.265
PASSIVER.....		50.373.835	46.863.978
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		
Koncernregnskab	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	1.000.000	20.215.712	850.000	22.065.712
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		103.586		103.586
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-850.000	-850.000
Egenkapital 31. december 2020.....	1.000.000	20.319.298	0	21.319.298

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2020 kr.	2019 kr.
Årets resultat.....	103.586	868.321
Årets afskrivninger tilbageført.....	601.543	499.032
Regulering af værdipapirer.....	-434.435	-824.528
Skat af årets resultat tilbageført.....	90.771	165.764
Betalt selskabsskat.....	-184.496	-635.382
Ændring i varebeholdninger.....	-3.169.836	1.273.310
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-256.618	806.263
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	3.817.407	-1.670.352
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	567.922	482.428
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-350.366	-520.702
Salg af værdipapirer.....	488.996	4.315.434
Køb af værdipapirer.....	-2.579.686	-6.586.972
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	3.000.000	3.500.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	558.944	707.760
Andre ændringer i langfristet gæld.....	532.590	276.913
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-850.000	-2.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-317.410	-1.723.087
ÆNDRING I LIKVIDER.....	809.456	-532.899
Likvider 1. januar.....	5.611.331	6.144.230
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	6.420.787	5.611.331
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	6.420.787	5.611.331
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	6.420.787	5.611.331

NOTER

			Note
Særlige poster			1
Selskabet har modtaget et samlet kompensationsbeløb fra statens hjælpepakker i forbindelse med Covid-19 på 1.559 tkr. Beløbet er indregnet i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og er dermed indeholdt i bruttofortjenesten.			
	2020	2019	
	kr.	kr.	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	42	42	
Løn og gager.....	12.843.697	13.456.272	
Pensioner.....	1.877.069	1.955.677	
Andre omkostninger til social sikring.....	153.292	206.811	
Andre personaleomkostninger.....	279.294	243.179	
	15.153.352	15.861.939	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	264.506	240.935	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	455.874	453.643	
	720.380	694.578	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	90.771	165.764	
	90.771	165.764	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	850.000	
Overført resultat.....	103.586	18.321	
	103.586	868.321	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2020.....	5.962.426	1.928.506	
Tilgang.....	350.366	0	
Kostpris 31. december 2020.....	6.312.792	1.928.506	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	4.688.212	1.845.591	
Årets afskrivninger	573.636	27.907	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	5.261.848	1.873.498	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	1.050.944	55.008	
 Finansielle anlægsaktiver			 7
	Andre værdipapirer	Lejedespositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2020.....	922.255	3.310.000	
Afgang.....	0	-3.000.000	
Kostpris 31. december 2020.....	922.255	310.000	
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	-860.475	0	
Værdireguleringer 31. december 2020.....	-860.475	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	61.780	310.000	
	2020 kr.	2019 kr.	
Periodeafgrænsningsposter			8
Omkostninger.....	120.450	300.450	
	120.450	300.450	
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og kontingenter.			
 Andre værdipapirer			 9
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
		Investerings- beviser	
Dagsværdi 31. december 2020.....		12.535.572	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		440.118	

NOTER

					Note
			2020	2019	
			kr.	kr.	
Aktiekapital					10
Aktiekapitalen er fordelt således:					
A-aktier, 6 stk. a nom. 100.000 kr.....			600.000	600.000	
A-aktier, 36 stk. a nom. 10.000 kr.....			360.000	360.000	
A-aktier, 37 stk. a nom. 1.000 kr.....			37.000	37.000	
A-aktier, 5 stk. a nom. 500 kr.....			2.500	2.500	
A-aktier, 5 stk. a nom. 100 kr.....			500	500	
			1.000.000	1.000.000	
 Langfristede gældsforpligtelser					 11
	31/12 2020	Afdrag	Restgæld	31/12 2019	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Feriepengeindefrysning.....	809.503	0	753.065	276.913	
	809.503	0	753.065	276.913	
 Eventualposter mv.					 12
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser. Lejemålene har en opsigelsesfrist på 3 måneder svarende til en huslejeforpligtelse på 465 tkr.					
Tilbagekøbs- og kautionforpligtelse på ca. 2,3 mio. kr. for overdragne kontrakter med ejendomsforbehold i biler.					
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.L. Holding, Viborg ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 13
Almindelige service- og garantiforpligtelser.					
Indestående i Nordea konto nr. 498.610: 400.000 kr. er stillet som sikkerhed overfor leverandør.					
Selskabet har udstedt skadesløsbreve på i alt 8.000 tkr., der giver pant (virksomhedspant) i nye lagervogne med en bogført værdi på 9 mio. kr. Skadesløsbrev er stillet til sikkerhed for Jyske Finans.					
Nordic Guarantee har overfor Skattestyrelsen afgivet en betalingsgaranti iht. registreringsafgiftsloven på 2.500 tkr.					

NOTER

Note

Nærtstående parter

14

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør John Laursen, Katrinevænget 17, 8800 Viborg, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabets direktion.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

15

Selskabet indgår i koncernregnskabet for J.L. Holding, Viborg ApS, Katrinevænget 17, 8800 Viborg, CVR-nr. 28146671, hvilket er selskabets ultimative modervirksomhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for JØRGEN LAURSEN, VIBORG A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-10 år	0 %

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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

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

Andre værdipapirer måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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 efter FIFO-princippet. 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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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. For brugte vogne fastsættes nettorealiseringsværdien ved udøvelse af skøn efter individuel vurdering.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til kostpris.

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 efter 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.