
Stenderup A/S

Terpvej 73, 6630 Rødding

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 66 62 72 17

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 25/6 2024

Erik Kyed Vinkel
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Stenderup 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødning, den 25. juni 2024

Direktion

Troels Stausholm Jensen
Adm. direktør

Bestyrelse

Mogens Jensen
formand

Troels Stausholm Jensen

Erik Kyed Vinkel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Stenderup A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Stenderup A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Vi skal fremhæve, at sammenligningstallene i regnskabet ikke har været underlagt revision i henhold til internationale standarder om revision men alene i henhold til FSR - danske revisorer's standard om udvidet gennemgang.

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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Esbjerg, den 25. juni 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Palle H. Jensen
statsautoriseret revisor
mne32115

Hans Baunsgaard Eskildsen
statsautoriseret revisor
mne45827

Selskabsoplysninger

Selskabet	Stenderup A/S Terpvej 73 6630 Rødding CVR-nr: 66 62 72 17 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 19. september 1983 Regnskabsår: 41. regnskabsår Hjemstedskommune: Vejen
Bestyrelse	Mogens Jensen, formand Troels Stausholm Jensen Erik Kyed Vinkel
Direktion	Troels Stausholm Jensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Esbjerg Brygge 28, 2. 6700 Esbjerg

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Bruttofortjeneste	22.770	18.816
Resultat af primær drift	3.017	3.585
Resultat af finansielle poster	-1.738	378
Årets resultat	955	3.182
Balance		
Balancesum	86.334	55.153
Investeringer i materielle anlægsaktiver	806	348
Egenkapital	13.215	14.340
Nøgletal		
Afkastningsgrad	3,5%	6,5%
Soliditetsgrad	15,3%	26,0%
Egenkapitalforrentning	6,9%	23,1%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel med og service på landbrugs- og entreprenørmaskiner.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 954.686, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 13.215.328.

Året er påvirket af øget aktivitetsniveau som følge af udvidelse af produktsortimentet og selskabets bruttoresultat udgør for 2023 TDKK 22.770 mod TDKK 18.816 i 2022. Selskabet har i årets løb ansat af flere medarbejdere og investeret i udvidelse af forretningen, samt opbygning af varelager til sikring af den fortsatte vækststrategi.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For det kommende år forventes der et resultat før finansielle poster på DKK 5 - 10 mio.

Eksternt miljø

Selskabets aktiviteter tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse. Ledelsen vurderer at aktiviteterne ikke påvirker det eksterne miljø negativt, idet de primære processer og affaldsstoffer, som kan påvirke miljøet, behandles og afskaffes efter gældende krav. Virksomheden er opmærksom på eventuelle muligheder for at reducere en eventuel miljøpåvirkning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		22.769.813	18.816.387
Personaleomkostninger	1	-19.498.496	-14.978.191
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-254.249	-217.718
Andre driftsomkostninger		0	-35.694
Resultat før finansielle poster		3.017.068	3.584.784
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-189.178	421.921
Finansielle indtægter	2	227.195	275.157
Finansielle omkostninger	3	-1.775.565	-319.503
Resultat før skat		1.279.520	3.962.359
Skat af årets resultat	4	-324.834	-780.680
Årets resultat	5	954.686	3.181.679

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		351.009	377.815
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.000.617	449.421
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	6	1.351.626	827.236
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	1.361.763	1.630.003
Deposita	8	285.500	285.500
Finansielle anlægsaktiver		1.647.263	1.915.503
Anlægsaktiver		2.998.889	2.742.739
Færdigvarer og handelsvarer		71.574.128	33.644.765
Varebeholdninger		71.574.128	33.644.765
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.740.511	17.749.293
Igangværende arbejder for fremmed regning		94.811	83.304
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		140.162	0
Andre tilgodehavender		1.389.439	628.900
Periodeafgrænsningsposter	9	394.807	239.320
Tilgodehavender		11.759.730	18.700.817
Likvide beholdninger		1.196	64.826
Omsætningsaktiver		83.335.054	52.410.408
Aktiver		86.333.943	55.153.147

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		4.000.000	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.336.797	1.605.037
Overført resultat		7.878.531	6.734.667
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
Egenkapital		13.215.328	14.339.704
Hensættelse til udskudt skat	10	80.539	41.186
Hensatte forpligtelser		80.539	41.186
Gæld til realkreditinstitutter		0	63.773
Anden gæld		1.087.021	1.076.408
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.087.021	1.140.181
Gæld til realkreditinstitutter	11	64.290	83.000
Kreditinstitutter		37.592.778	8.389.927
Leverandører af varer og tjenesteydelser		29.175.993	22.370.576
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.417.345	1.757.859
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		285.481	786.455
Anden gæld	11	3.415.168	6.244.259
Kortfristede gældsforpligtelser		71.951.055	39.632.076
Gældsforpligtelser		73.038.076	40.772.257
Passiver		86.333.943	55.153.147
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Begivenheder efter balancedagen	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	4.000.000	1.605.037	6.734.667	2.000.000	14.339.704
Valutakursregulering	0	-79.062	0	0	-79.062
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	-189.178	1.143.864	0	954.686
Egenkapital 31. december	4.000.000	1.336.797	7.878.531	0	13.215.328

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	17.033.879	13.015.282
Pensioner	2.223.972	1.742.325
Andre omkostninger til social sikring	240.645	220.584
	19.498.496	14.978.191
 Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.486.546	1.470.814
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	30	26
	2023	2022
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	53.318	40.273
Valutakursgevinster	173.877	234.884
	227.195	275.157
	2023	2022
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	54.716	41.137
Andre finansielle omkostninger	1.710.236	278.366
Valutakurstab	10.613	0
	1.775.565	319.503
	2023	2022
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	285.481	786.455
Årets udskudte skat	39.353	-5.775
	324.834	780.680

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
5. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-189.178	421.921
Overført resultat	1.143.864	759.758
	954.686	3.181.679

6. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.627.877	1.759.077	1.246.133
Tilgang i årets løb	0	805.628	0
Afgang i årets løb	0	-75.276	0
Kostpris 31. december	1.627.877	2.489.429	1.246.133
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.250.062	1.309.656	1.246.133
Årets afskrivninger	26.806	227.443	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-48.287	0
Ned- og afskrivninger 31. december	1.276.868	1.488.812	1.246.133
Regnskabsmæssig værdi 31. december	351.009	1.000.617	0

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
7. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	24.966	24.966
Kostpris 31. december	24.966	24.966
Værdireguleringer 1. januar	1.605.037	1.278.161
Valutakursregulering	-79.062	-95.045
Årets resultat	-189.178	421.921
Værdireguleringer 31. december	1.336.797	1.605.037
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.361.763	1.630.003

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Stenderup Maskin AS	Norge	NOK 30.000	100%

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. januar	285.500
Kostpris 31. december	285.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december	285.500

9. Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

10. Hensættelse til udskudt skat

	2023	2022
	DKK	DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	41.186	46.961
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	39.353	-5.775
Hensættelse til udskudt skat 31. december	80.539	41.186

11. Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	63.773
Langfristet del	0	63.773
Inden for 1 år	64.290	83.000
	64.290	146.773

Anden gæld

Efter 5 år	1.006.486	1.036.769
Mellem 1 og 5 år	80.535	39.639
Langfristet del	1.087.021	1.076.408
Inden for 1 år	35.733	0
Øvrig kortfristet gæld	3.379.435	6.244.259
	4.502.189	7.320.667

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	351.009	377.815
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Skadesløsbreve på i alt TDKK 25.000, der giver pant i driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg til en samlet regnskabsmæssig værdi af	82.315.256	51.543.479
Ejerpantebreve på i alt TDKK 1.400, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	351.009	377.815
Til sikkerhed for Bellatores 1936 ApS' bankengagement er deponeret et ejerpantebrev på nom. TDKK 400 med sikkerhed i grunde og bygninger.		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	500.000	271.388
	500.000	271.388

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Bellatores ApS' gæld til kreditinstitutter, der pr. 31. december 2023 udgjorde TDKK 1.219.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for M J Holding ApS, der er administrationsselskab 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.

Noter til årsregnskabet

13. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	Grundlag
Bestemmende indflydelse	
Bellatores 1936 ApS Hjemsted: Vejen	Kapitalejer
Mogens Jensen Adresse: Terpvej 69, 6630 Rødding	Ultimativ kapitalejer og bestyrelsesformand
Øvrige nærtstående parter	
Erik Kyed Vinkel Adresse: Hornemansvej 12, 7100 Vejle	Bestyrelsesmedlem
Troels Stausholm Jensen Adresse: Aarøvænget 66, 6000 Kolding	Direktør og bestyrelsesmedlem
Transaktioner	
Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.	
Koncernregnskab	
Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:	
Navn	Hjemsted
M J Holding ApS	Vejen

14. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

15. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stenderup A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Årsrapporten for Stenderup A/S for 2022 var udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C, mens årsrapporten for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C. Ændring af regnskabspraksis har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancesummen.

Klassifikationen af regnskabsposten "Personaleomkostninger" er ændret, således at visse indtægtsarter, der hidtil er blevet modregnet under personaleomkostninger, fremover indregnes under regnskabsposten "Andre driftsindtægter". Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår.

Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for 2023 for M J Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for M J Holding ApS har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, 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.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Noter til årsregnskabet

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med M J Holding ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

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:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Noter til årsregnskabet

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital