
Samtank A/S

Oliehavnsvej 38, 8000 Århus C

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 12 44 50 40

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/5 2016

Anne Margrethe Holm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11
Regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Samtank 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 3. februar 2016

Direktion

Asbjørn Karlsson

Bestyrelse

Lars Mortensen
formand

Ulla Pind

Elo Andersen

Anne Margrethe Holm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Samtank A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Samtank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 3. februar 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Århus, den 3. februar 2016

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Kamp Jensen

statsautoriseret revisor

Claus Hammer-Pedersen

statsautoriseret revisor

Lis Andersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Samtank A/S
Oliehavnsvej 38
8000 Århus C

Telefon: 86136111
Telefax: 86136566
Hjemmeside: www.samtank.dk

CVR-nr.: 12 44 50 40
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Århus

Bestyrelse

Lars Mortensen, formand
Ulla Pind
Elo Andersen
Anne Margrethe Holm

Direktion

Asbjørn Karlsson

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	78.261	71.188	69.197	67.605	69.158
Bruttofortjeneste	33.820	27.957	24.817	22.353	23.385
Resultat før finansielle poster	10.047	1.798	3.264	1.074	2.144
Resultat af finansielle poster	-739	-543	-1.505	-1.066	-1.097
Årets resultat	7.049	913	904	-8	767
Balance					
Balancesum	69.895	66.419	69.891	63.137	66.410
Egenkapital	23.954	16.900	15.975	15.053	15.041
Antal medarbejdere	23	22	21	21	21
Nøgletal i %					
Bruttomargin	43,2%	39,3%	35,9%	33,1%	33,8%
Overskudsgrad	12,8%	2,5%	4,7%	1,6%	3,1%
Afkastningsgrad	14,4%	2,7%	4,7%	1,7%	3,2%
Soliditetsgrad	34,3%	25,4%	22,9%	23,8%	22,6%
Forrentning af egenkapital	34,5%	5,6%	5,8%	-0,1%	5,2%

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

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at modtage, oplagre og udlevere olieprodukter, samt tankudlejning i Danmark. Herudover har selskabet indtægter fra supportaftaler for andre tankterminaler. Selskabet yder teknisk og administrativ support og stiller kvalitetsstyringssystem mv. til rådighed for kunden.

Udvikling i året

Nettoomsætningen er realiseret med kr. 78.261 t.kr., hvilket er 10% højere end 2014. Årsresultatet efter skat er blevet et overskud på 7.049 t.kr., hvilket er meget tilfredsstillende.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet ejer ved udgangen af 2015 ialt 9 tankanlæg fordelt i 5 danske havne. Selskabet har miljøgodkendelser for alle lagre.

Alle Samtanks anlæg er omfattet af Risikobekendtgørelsen, enten som kolonne 2 eller 3 anlæg. Vi har fået godkendt sikkerhedsrapporterne for alle vores anlæg. Der arbejdes for tiden med opdatering af disse.

Som et led i selskabets strategi, har selskabet opbygget et kvalitetsstyringssystem, der gør det muligt at styre kvaliteten af selskabets ydelser. Systemet er godkendt efter ISO-9001:version 2008 standard. Systemet er i forbindelse med Risikobekendtgørelsen udbygget væsentligt omkring sikkerhedsledelse.

De nye foreninger (Indsats Center Oliehavnen) der er etableret i Aarhus og Aalborg vedrørende Brandbekæmpelse er fortsat i gang med at udvikle nye fælles systemer til brandbekæmpelse.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i 2008 været involveret i to større lækager med oliespild i Esbjerg. Afklaring af ansvar og hvilken nødvendig oprydning der skal foretages pågår stadig.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		78.261.000	71.187.508
Andre driftsindtægter		0	3.015.524
Andre eksterne omkostninger		-44.440.840	-46.246.190
Bruttoresultat		33.820.160	27.956.842
Personaleomkostninger	1	-14.140.443	-13.558.458
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-9.632.667	-9.714.436
Andre driftsomkostninger		0	-2.886.056
Resultat før finansielle poster		10.047.050	1.797.892
Finansielle indtægter		0	453.740
Finansielle omkostninger		-738.656	-996.454
Resultat før skat		9.308.394	1.255.178
Skat af årets resultat	3	-2.259.402	-342.599
Årets resultat		7.048.992	912.579

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		7.048.992	912.579
		7.048.992	912.579

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		5.009.956	5.719.342
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		34.920.272	40.059.629
Materielle anlægsaktiver under udførelse		15.129.319	7.529.507
Materielle anlægsaktiver	4	55.059.547	53.308.478
Anlægsaktiver		55.059.547	53.308.478
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.401.911	7.331.279
Andre tilgodehavender		320.270	867.175
Udskudt skatteaktiv	6	4.587.506	3.778.654
Periodeafgrænsningsposter		1.523.372	1.122.434
Tilgodehavender		14.833.059	13.099.542
Likvide beholdninger		2.880	10.682
Omsætningsaktiver		14.835.939	13.110.224
Aktiver		69.895.486	66.418.702

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		3.000.000	3.000.000
Overført resultat		20.954.073	13.899.841
Egenkapital	5	23.954.073	16.899.841
Andre hensættelser	7	9.840.326	8.257.928
Hensatte forpligtelser		9.840.326	8.257.928
Gæld til realkreditinstitutter		15.956.072	17.142.197
Langfristet gæld	8	15.956.072	17.142.197
Gæld til realkreditinstitutter	8	1.186.125	1.157.063
Kreditinstitutter		4.629.828	10.352.859
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.826.659	6.985.369
Selskabsskat		3.094.411	1.360.673
Anden gæld		4.407.992	4.262.772
Kortfristet gæld		20.145.015	24.118.736
Gældsforpligtelser		36.101.087	41.260.933
Passiver		69.895.486	66.418.702
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		
Andre hensatte forpligtelser			

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	3.000.000	13.899.841	16.899.841
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	6.838	6.838
Regulering udskudt skat af sikringsinstrumenter	0	-1.598	-1.598
Årets resultat	0	7.048.992	7.048.992
Egenkapital 31. december	<u>3.000.000</u>	<u>20.954.073</u>	<u>23.954.073</u>

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	13.012.461	12.383.839
Pensioner	898.697	945.522
Andre personaleomkostninger	229.285	229.097
	14.140.443	13.558.458
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	23	22
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	9.632.667	9.714.436
	9.632.667	9.714.436
Bygninger	709.386	733.956
Tekniske anlæg og driftsmidler	8.781.816	8.788.815
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	141.465	191.665
	9.632.667	9.714.436
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.069.852	1.309.599
Årets udskudte skat	-808.852	-963.025
	2.261.000	346.574
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	2.259.402	342.599
Skat af egenkapitalbevægelser	1.598	3.975
	2.261.000	346.574

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle anlægsaktiver under udførelse DKK
Kostpris 1. januar	36.730.674	181.102.076	7.529.507
Tilgang i årets løb	0	3.783.924	8.496.493
Afgang i årets løb	0	0	-896.681
Kostpris 31. december	<u>36.730.674</u>	<u>184.886.000</u>	<u>15.129.319</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	31.011.332	141.042.447	0
Årets afskrivninger	<u>709.386</u>	<u>8.923.281</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>31.720.718</u>	<u>149.965.728</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>5.009.956</u>	<u>34.920.272</u>	<u>15.129.319</u>
Afskrives over	<u>10 - 20 år</u>	<u>4 - 15 år</u>	

5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 3.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

6 Hensættelse til udskudt skat

	2015 DKK	2014 DKK
Materielle anlægsaktiver	-2.358.260	-1.893.186
Låneomkostninger	-64.375	-68.724
Andre hensatte forpligtelser	-2.164.871	-1.816.744
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>4.587.506</u>	<u>3.778.654</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>4.587.506</u>	<u>3.778.654</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>4.587.506</u>	<u>3.778.654</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
7 Andre hensættelser		
Andre hensættelser	9.840.326	8.257.928
	<u>9.840.326</u>	<u>8.257.928</u>

Selskabet har indgået kontrakter om leje af grundarealer. Der er i kontrakterne bestemmelser om, at selskabet ved kontraktens eventuelle ophør er forpligtet til at tilbagelevere arealerne i den stand, de havde ved kontraktens indgåelse. Der er under regnskabsposten "andre hensatte forpligtelser" hensat til dækning af en af disse forpligtelser på baggrund af en konkret aftalt forpligtelse.

Der er endvidere hensat til andre forpligtelser vedrørende forureningssager baseret på en konkret vurdering.

8 Langfristet gæld

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	10.906.075	12.215.934
Mellem 1 og 5 år	5.049.997	4.926.263
Langfristet del	15.956.072	17.142.197
Inden for 1 år	1.186.125	1.157.063
	<u>17.142.197</u>	<u>18.299.260</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	103.240	103.240
Mellem 1 og 5 år	<u>127.075</u>	<u>230.315</u>
	<u>230.315</u>	<u>333.555</u>
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Produktionsanlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi på	9.048.998	10.354.271

Eventualforpligtelser

ING Bank har i december 2014 meddelt, at de tager forbehold for at rejse erstatningskrav mod Samtank A/S for manglende overholdelse af forbud mod at sammenblende pantsat olie med anden olie som Samtank A/S opbevarede efter aftale med Ow Bunker A/S. Det er endnu uklart om der rejses et erstatningskrav fra ING Bank, og om der overhovedet er sket sammenblanding af olie.

Selskabet er via sine tanke i danske havne forpligtet til at deltage økonomisk i opretholdelse af brandslukningsanlæg, herunder til vedligeholdelse og fornyelse af brandslukningsanlæg. Flere havne står foran opgradering af deres brandslukningsanlæg og selskabet forventer en forøget økonomisk forpligtelse hertil i de kommende år.

Noter til årsrapporten

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Uno-X Energi A/S, Søborg

OK a.m.b.a, Viby J

Ulla Pind

Anne Holm

Lars Mortensen

Elo Andersen

Aktionær med betydelig indflydelse

Aktionær med betydelig indflydelse

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

OK a.m.b.a, Viby J

Uno-X Energi A/S, Søborg

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Samtank A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv. og omkostninger knyttet til de enkelte lagerlokaliteter, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 poster direkte på egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger, tankanlæg og kurstab	10 - 20 år
Tekniske anlæg og driftsmateriel	10 - 15 år
Inventar og transportmidler	4 - 10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver 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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger i henhold til indgåede lejeaftaler. Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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