



Tlf.: 76 35 56 00  
kolding@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Kolding Åpark 8A, 7. sal  
DK-6000 Kolding  
CVR-nr. 20 22 26 70

**PAPUGA A/S**  
**TØMMERVEJ 3, 6650 BRØRUP**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 28. maj 2019

---

Carsten Papuga

**CVR-NR. 18 63 62 39**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Papuga A/S Tømmervej 3 6650 Brørup
	CVR-nr.: 18 63 62 39 Stiftet: 27. juni 1995 Hjemsted: Brørup Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Gitte Bjerby Papuga, formand John Papuga Carsten Papuga
<b>Direktion</b>	Carsten Papuga
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank A/S Strandbygade 2 6700 Esbjerg
	Jyske Bank Torvet 21 6700 Esbjerg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Papuga 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brørup, den 28. maj 2019

Direktion:

---

Carsten Papuga

Bestyrelse:

---

Gitte Bjerby Papuga  
Formand

---

John Papuga

---

Carsten Papuga

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Papuga A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Papuga A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 regnskabsbrugere 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.
- 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Kolding, den 28. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Henrik Paulsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne36188

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er buskørsel.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets ledelse har i år foretaget revurdering af scrapværdierne på selskabets aktiver, hvilket har medført et lavere afskrivningsgrundlag i året, som har påvirket årets resultat positivt med 602 tkr.

Der er herudover foretaget ændring i anvendt regnskabspraksis, da leasingaktiver er indregnet som finansiel leasing, fremfor operationel leasing. Praksisændring samt de talmæssige konsekvenser er beskrevet i et særskilt afsnit under anvendt regnskabspraksis.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2018 kr.	2017 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>10.468.132</b>	<b>8.697</b>
Personaleomkostninger.....	1	-7.331.381	-6.101
Af- og nedskrivninger.....		-1.975.755	-2.661
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>1.160.996</b>	<b>-65</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	166.793	552
Andre finansielle omkostninger.....	3	-541.430	-139
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>786.359</b>	<b>348</b>
Skat af årets resultat.....		-176.118	-5
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>610.241</b>	<b>343</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		610.241	343
<b>I ALT</b> .....		<b>610.241</b>	<b>343</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Busser.....		16.358.264	8.359
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		306.629	365
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>16.664.893</b>	<b>8.724</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		50.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>16.714.893</b>	<b>8.724</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		92.662	80
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>92.662</b>	<b>80</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.605.415	1.330
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.712.646	1.235
Andre tilgodehavender.....		1.043.369	163
Tilgodehavende selskabsskat.....		4.136	0
Periodeafgrænsningsposter.....		317.143	343
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>5.682.709</b>	<b>3.071</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		1.849.386	2.271
<b>Værdipapirer.....</b>		<b>1.849.386</b>	<b>2.271</b>
Likvide beholdninger.....		117.168	2.629
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>7.741.925</b>	<b>8.051</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>24.456.818</b>	<b>16.775</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Selskabskapital.....		1.000.000	1.000
Overført overskud.....		9.677.248	9.067
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>10.677.248</b>	<b>10.067</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		1.256.489	1.080
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>1.256.489</b>	<b>1.080</b>
Leasinggæld.....		1.226.386	1.487
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		2.003.672	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>3.230.058</b>	<b>1.487</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	755.559	246
Gæld til pengeinstitutter.....		1.910.796	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		1.556.153	1.040
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.998.368	880
Selskabsskat.....		0	339
Anden gæld.....		1.072.147	1.636
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>9.293.023</b>	<b>4.141</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>12.523.081</b>	<b>5.628</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>24.456.818</b>	<b>16.775</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## NOTER

	2018 kr.	2017 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 16 (2017: 14)			
Løn og gager.....	6.239.450	5.161	
Pensioner.....	862.095	727	
Andre omkostninger til social sikring.....	82.779	70	
Andre personaleomkostninger.....	147.057	143	
	<b>7.331.381</b>	<b>6.101</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	66.483	18	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	100.310	534	
	<b>166.793</b>	<b>552</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	541.430	139	
	<b>541.430</b>	<b>139</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
	Busser	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2018.....	14.997.792	1.133.557	
Praksisændring.....	2.620.000	0	
Tilgang.....	9.829.865	52.969	
<b>Kostpris 31. december 2018.....</b>	<b>27.447.657</b>	<b>1.186.526</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	8.782.792	768.176	
Praksisændring.....	475.595	0	
Årets afskrivninger.....	1.831.006	111.721	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....</b>	<b>11.089.393</b>	<b>879.897</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....</b>	<b>16.358.264</b>	<b>306.629</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Tilgang.....		50.000	
<b>Kostpris 31. december 2018.....</b>		<b>50.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....</b>		<b>50.000</b>	

## NOTER

						Note
<b>Egenkapital</b>						<b>6</b>
			Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 31. december 2017.....			1.000.000	9.076.839	10.076.839	
Praksisændringer.....				-9.832	-9.832	
<b>Korrigeret egenkapital 1. januar 2018.....</b>			<b>1.000.000</b>	<b>9.067.007</b>	<b>10.067.007</b>	
Forslag til resultatdisponering.....				610.241	610.241	
<b>Egenkapital 31. december 2018.....</b>			<b>1.000.000</b>	<b>9.677.248</b>	<b>10.677.248</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>						<b>7</b>
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Leasinggæld.....	1.481.945	255.559	0	1.732.728	246.095	
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	2.503.672	500.000	0	0	0	
	<b>3.985.617</b>	<b>755.559</b>	<b>0</b>	<b>1.732.728</b>	<b>246.095</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>						<b>8</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>						
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>						
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 Carsten Papuga Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.						
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>						<b>9</b>
Selskabet har stillet følgende bankgarantier:						
Rejsegarantifonden 500 tkr.						
Europæiske Rejseforsikring 15 tkr.						
Til sikkerhed for bankgæld på 2.504 tkr. har virksomheden stillet sikkerhed i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2018 udgør 1.849 tkr.						

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Papuga A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation**

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Selskabet har 1 leasing kontrakt, som tidligere har været indregnet efter operationel leasing metode. Praksis ændres til, at leasingaktiver efter den finansielle leasingleasingmetode med indregning af aktiv og gæld i balancen.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringerne er tilrettet for sidste år. Praksisændringerne på sammenligningstallene er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen for 2018 udgør en nedbringelse af årets resultat før skat med 8 tkr. Balancesummen ultimo forøges med 1.452 tkr., som kan henføres til leasingaktiver samt nedbringelse af periodisering på den ekstraordinære leasingydelse. For 2017 er årets resultat før skat nedbragt med 10 tkr. mens balancesummen primo er forøget med 1.721 tkr og egenkapitalen pr. 1. januar 2018 er nedbragt med 10 tkr.

### **Ændring i regnskabsmæssige skøn**

Selskabets ledelse har i år foretaget revurdering af scrapværdierne på selskabets aktiver, hvilket har medført et lavere afskrivningsgrundlag i året.

Virkingen af ændringen af skøn udgør en forøgelse af årets resultat før skat med 602 tkr. der vedrører årets amortisering af forskellen mellem den afskrivningsbertggede sum med og uden scrapværdier. Balancesummen og egenkapitalen pr. 1. januar 2018 er uændret.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, når det udførte arbejde og kørsel har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre driftsindtægter/-omkostninger**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste 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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

### **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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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

Busser samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Busser.....	6-10 år	30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0-30 %

Der afskrives ikke på veteran busser.

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 deposita, som er stillet til sikkerhed for registrering som oplaghaver.

### 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer og kapitalandele

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 og kapitalandele 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 med 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.