
Stykgodscentret Skive A/S

Færøvej 5, 7800 Skive

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 18 96 40 90

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /11 2019

Per Albæk
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Stykgodscentret Skive 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. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 8. november 2019

Direktion

Mikael K. Madsen

Kenneth Winther Poulsen

Bestyrelse

Per Albæk
formand

Mikael K. Madsen

Birgitte Madsen

Kenneth Winther Poulsen

Mogens Ringgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Stykgodscentret Skive A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Stykgodscentret Skive A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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.

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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skive, den 8. november 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo
statsautoriseret revisor
mne32204

Jesper K. Viborg
statsautoriseret revisor
mne35413

Selskabsoplysninger

Selskabet

Stykgodscentret Skive A/S
Færøvej 5
7800 Skive

Telefon: 97 52 00 44
E-mail: info@stykgodscentret.dk
Hjemmeside: www.stykgodscentret.dk

CVR-nr.: 18 96 40 90
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Per Albæk, formand
Mikael K. Madsen
Birgitte Madsen
Kenneth Winther Poulsen
Mogens Ringgaard

Direktion

Mikael K. Madsen
Kenneth Winther Poulsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
Postboks 19
7800 Skive

Advokat

Advokathuset Funch & Nielsen P/S
Reservevej 83
7800 Skive

Pengeinstitut

Sparekassen Balling
Søndergade 11
7800 Skive

Hoved- og nøgletal

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

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	19.839	16.705	16.410	13.932	12.659
Resultat før finansielle poster	9.970	8.011	10.159	8.104	6.496
Resultat af finansielle poster	-157	-356	-361	-366	-285
Årets resultat	7.648	5.941	7.703	6.054	4.843
Balance					
Balancesum	45.852	34.958	35.023	29.040	26.906
Egenkapital	15.774	13.626	13.685	11.982	9.928
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	14.979	10.116	12.181	9.136	7.663
- investeringsaktivitet	-13.954	-5.952	-4.740	-4.923	-6.483
- finansieringsaktivitet	-918	-4.678	-2.901	-3.210	-4.117
Årets forskydning i likvider	107	-514	4.540	1.003	-2.937
Antal medarbejdere	66	62	55	48	45
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	21,7%	22,9%	29,0%	27,9%	24,1%
Soliditetsgrad	34,4%	39,0%	39,1%	41,3%	36,9%
Forrentning af egenkapital	52,0%	43,5%	60,0%	55,3%	45,0%

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet driver vognmandsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på TDKK 7.648, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på TDKK 15.774.

Ledelsen anser selskabets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2018/19 TDKK	2017/18 TDKK
Bruttofortjeneste		19.839	16.705
Salgs- og distributionsomkostninger		-620	-501
Administrationsomkostninger	1	-9.212	-8.681
Resultat af ordinær primær drift		10.007	7.523
Andre driftsindtægter		191	488
Andre driftsomkostninger		-228	0
Resultat før finansielle poster		9.970	8.011
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	125	0
Finansielle indtægter	3	11	9
Finansielle omkostninger		-293	-365
Resultat før skat		9.813	7.655
Skat af årets resultat	4	-2.165	-1.714
Årets resultat		7.648	5.941

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	6.000	5.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	125	0
Overført resultat	1.523	441
	7.648	5.941

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Rullende materiel		23.322	19.586
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		249	168
Materielle anlægsaktiver	5	23.571	19.754
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	4.125	0
Andre tilgodehavender	7	834	823
Finansielle anlægsaktiver		4.959	823
Anlægsaktiver		28.530	20.577
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.092	10.917
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		426	0
Andre tilgodehavender		8	0
Periodeafgrænsningsposter		518	293
Tilgodehavender		14.044	11.210
Likvide beholdninger		3.278	3.171
Omsætningsaktiver		17.322	14.381
Aktiver		45.852	34.958

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Selskabskapital		2.000	2.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		125	0
Overført resultat		7.649	6.126
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.000	5.500
Egenkapital	8	15.774	13.626
Hensættelse til udskudt skat	9	1.019	893
Hensatte forpligtelser		1.019	893
Leasingforpligtelser		10.545	7.416
Anden gæld		667	0
Langfristet gæld	10	11.212	7.416
Leasingforpligtelser	10	3.766	2.989
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.452	3.520
Gæld til tilknyttede virksomheder		10	0
Selskabsskat		2.039	1.719
Anden gæld	10	5.580	4.795
Kortfristet gæld		17.847	13.023
Gældsforpligtelser		29.059	20.439
Passiver		45.852	34.958
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2018/19 TDKK	2017/18 TDKK
Årets resultat		7.648	5.941
Reguleringer	11	8.447	7.279
Ændring i driftskapital	12	882	-688
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		16.977	12.532
Renteindbetalinger og lignende		11	10
Renteudbetalinger og lignende		-290	-365
Pengestrømme fra ordinær drift		16.698	12.177
Betalt selskabsskat		-1.719	-2.061
Pengestrømme fra driftsaktivitet		14.979	10.116
Køb af materielle anlægsaktiver		-10.659	-6.683
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-4.011	-119
Salg af materielle anlægsaktiver		716	850
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-13.954	-5.952
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-4.562	-2.189
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder		10	-400
Indgåelse af leasingforpligtelser		8.467	3.911
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		667	0
Betalt udbytte		-5.500	-6.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-918	-4.678
Ændring i likvider		107	-514
Likvider 1. juli		3.171	3.685
Likvider 30. juni		3.278	3.171
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.278	3.171
Likvider 30. juni		3.278	3.171

Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18
	TDKK	TDKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	31.640	28.963
Pensioner	3.958	3.597
Andre omkostninger til social sikring	620	645
	36.218	33.205
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Direkte og indirekte omkostninger	30.867	28.356
Administrationsomkostninger	5.351	4.849
	36.218	33.205
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	66	62
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	475	0
Afskrivning af goodwill	-350	0
	125	0
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	11	0
Andre finansielle indtægter	0	9
	11	9

Noter til årsregnskabet

	2018/19 TDKK	2017/18 TDKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.039	1.719
Årets udskudte skat	126	-5
	2.165	1.714
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	2.159	1.684
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	6	30
	2.165	1.714
5 Materielle anlægsaktiver		
	Rullende materi- el TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK
Kostpris 1. juli	40.268	475
Tilgang i årets løb	10.459	199
Afgang i årets løb	-4.746	-173
Kostpris 30. juni	45.981	501
Af- og nedskrivninger 1. juli	20.682	307
Årets afskrivninger	5.969	118
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-3.992	-173
Af- og nedskrivninger 30. juni	22.659	252
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	23.322	249
Afskrives over	4-8 år	4-5 år
Heraf finansielle leasingaktiver	17.468	0

Noter til årsregnskabet

	2019 TDKK	2018 TDKK
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	0	0
Tilgang i årets løb	4.000	0
Kostpris 30. juni	4.000	0
Værdireguleringer 1. juli	0	0
Årets resultat	475	0
Afskrivning på goodwill	-350	0
Værdireguleringer 30. juni	125	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	4.125	0
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	3.500	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
L. Pedersen & Søn ApS	Skive	100	100%	975	475

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehaver vender TDKK
Kostpris 1. juli	823
Tilgang i årets løb	11
Kostpris 30. juni	834
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	834

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. juli	2.000	0	6.126	5.500	13.626
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-5.500	-5.500
Årets resultat	0	125	1.523	6.000	7.648
Egenkapital 30. juni	2.000	125	7.649	6.000	15.774

9 Hensættelse til udskudt skat

	2019	2018
	TDKK	TDKK
Materielle anlægsaktiver	911	834
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-6	-6
Periodeafgrænsningsposter	114	65
	1.019	893

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

10 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:

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	304	0
Mellem 1 og 5 år	10.241	7.416
Langfristet del	10.545	7.416
Inden for 1 år	3.766	2.989
	14.311	10.405

Noter til årsregnskabet

10 Langfristet gæld (fortsat)

	2019	2018
	TDKK	TDKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	667	0
Langfristet del	667	0
Øvrig kortfristet gæld	5.580	4.795
	6.247	4.795

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-11	-9
Finansielle omkostninger	293	365
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	6.125	5.209
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-125	0
Skat af årets resultat	2.165	1.714
	8.447	7.279

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-2.834	293
Ændring i leverandører m.v.	3.716	-981
	882	-688

Noter til årsregnskabet

	2019 TDKK	2018 TDKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 2.500, der giver delvis pant i rullende materiel til en samlet regnskabsmæssig værdi af	5.854	5.447
Virksomhedspant på i alt TDKK 3.000 i form af skadesløsbrev.		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	258	157
Mellem 1 og 5 år	190	207
	<u>448</u>	<u>364</u>

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Ejendomsselskabet Færøvej 5 ApS' gæld til pengeinstitut samt prioritetsgæld på i alt TDKK 12.758 pr. statusdagen.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har indgået finansiel leasingaftale vedrørende leasing af anlægsaktiver, som endnu ikke er leveret. Investeringsforpligtelsen pr. 30. juni 2019 herpå udgør TDKK 3.225.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, med en forpligtelse på 12 måneders husleje.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stykgodscentret Skive A/S for 2018/19 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 2018/19 er aflagt i TDKK.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

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.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte og indirekte omkostninger

Direkte og indirekte omkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og direkte og indirekte omkostninger.

Salgs- og distributionsomkostninger

Salgs- og distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabs- skatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

Rullende materiel	4 - 8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 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, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og diverse afgifter mv.

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$