
Stykgodscentret Skive A/S

Færøvej 5, 7800 Skive

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 18 96 40 90

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/9 2018

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 2017 - 30. juni 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 28. september 2018

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Stykgodscentret Skive A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, 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 28. september 2018

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:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	16.705	16.410	13.932	12.659	9.447
Resultat før finansielle poster	8.011	10.159	8.104	6.496	4.295
Resultat af finansielle poster	-356	-361	-366	-285	-148
Årets resultat	5.941	7.703	6.054	4.843	3.222
Balance					
Balancesum	34.958	35.023	29.040	26.906	26.762
Egenkapital	13.626	13.685	11.982	9.928	11.585
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	10.116	12.181	9.136	7.663	8.146
- investeringsaktivitet	-5.952	-4.740	-4.923	-6.483	-4.894
- finansieringsaktivitet	-4.678	-2.901	-3.210	-4.117	-1.537
Årets forskydning i likvider	-514	4.540	1.003	-2.937	1.715
Antal medarbejdere	62	55	48	45	43
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	22,9%	29,0%	27,9%	24,1%	16,0%
Soliditetsgrad	39,0%	39,1%	41,3%	36,9%	43,3%
Forrentning af egenkapital	43,5%	60,0%	55,3%	45,0%	29,4%

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 2017/18 udviser et overskud på TDKK 5.941, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på TDKK 13.626.

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	2017/18 TDKK	2016/17 TDKK
Bruttofortjeneste		16.705	16.410
Salgs- og distributionsomkostninger		-501	-836
Administrationsomkostninger	1	-8.681	-6.458
Resultat af ordinær primær drift		7.523	9.116
Andre driftsindtægter		488	1.095
Andre driftsomkostninger		0	-52
Resultat før finansielle poster		8.011	10.159
Finansielle indtægter		9	14
Finansielle omkostninger	2	-365	-375
Resultat før skat		7.655	9.798
Skat af årets resultat	3	-1.714	-2.095
Årets resultat		5.941	7.703

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	5.500	6.000
Overført resultat	441	1.703
	5.941	7.703

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Rullende materiel		19.586	18.845
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		168	285
Materielle anlægsaktiver	4	19.754	19.130
Andre tilgodehavender		823	704
Finansielle anlægsaktiver	5	823	704
Anlægsaktiver		20.577	19.834
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.917	10.972
Andre tilgodehavender		0	14
Periodeafgrænsningsposter		293	518
Tilgodehavender		11.210	11.504
Likvide beholdninger		3.171	3.685
Omsætningsaktiver		14.381	15.189
Aktiver		34.958	35.023

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Selskabskapital		2.000	2.000
Overført resultat		6.126	5.685
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.500	6.000
Egenkapital	6	13.626	13.685
Hensættelse til udskudt skat	7	893	898
Hensatte forpligtelser		893	898
Leasingforpligtelser		7.416	6.545
Langfristet gæld	8	7.416	6.545
Leasingforpligtelser	8	2.989	2.138
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.520	4.462
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	400
Selskabsskat		1.719	2.061
Anden gæld		4.795	4.834
Kortfristet gæld		13.023	13.895
Gældsforpligtelser		20.439	20.440
Passiver		34.958	35.023
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 TDKK	2016/17 TDKK
Årets resultat		5.941	7.703
Reguleringer	9	7.279	6.930
Ændring i driftskapital	10	-688	-458
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		12.532	14.175
Renteindbetalinger og lignende		10	14
Renteudbetalinger og lignende		-365	-378
Pengestrømme fra ordinær drift		12.177	13.811
Betalt selskabsskat		-2.061	-1.630
Pengestrømme fra driftsaktivitet		10.116	12.181
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.683	-8.753
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-119	-48
Salg af materielle anlægsaktiver		850	4.061
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.952	-4.740
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.189	-2.803
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder		-400	349
Indgåelse af leasingforpligtelser		3.911	5.553
Betalt udbytte		-6.000	-6.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.678	-2.901
Ændring i likvider		-514	4.540
Likvider 1. juli		3.685	-855
Likvider 30. juni		3.171	3.685
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.171	3.685
Likvider 30. juni		3.171	3.685

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	TDKK	TDKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	28.963	26.911
Pensioner	3.597	3.486
Andre omkostninger til social sikring	645	486
	33.205	30.883
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Direkte og indirekte omkostninger	28.356	26.585
Administrationsomkostninger	4.849	4.298
	33.205	30.883
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	62	55
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	7
Andre finansielle omkostninger	365	368
	365	375
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.719	2.061
Årets udskudte skat	-5	34
	1.714	2.095
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	1.684	2.156
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	30	35
Forhøjede afskrivninger driftsmidler	0	-107
Ejendomsavancetab	0	11
	1.714	2.095

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Rullende materi- el TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK
Kostpris 1. juli	37.206	614
Tilgang i årets løb	6.683	0
Afgang i årets løb	-3.621	-139
Kostpris 30. juni	40.268	475
Af- og nedskrivninger 1. juli	18.361	329
Årets afskrivninger	5.580	117
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-3.259	-139
Af- og nedskrivninger 30. juni	20.682	307
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	19.586	168
Afskrives over	4-8 år	4-5 år
Heraf finansielle leasingaktiver	14.139	0

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender TDKK
Kostpris 1. juli	704
Tilgang i årets løb	119
Kostpris 30. juni	823
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	823

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	TDKK	resultat	året	TDKK
		TDKK	TDKK	
Egenkapital 1. juli	2.000	5.685	6.000	13.685
Betalt ordinært udbytte	0	0	-6.000	-6.000
Årets resultat	0	441	5.500	5.941
Egenkapital 30. juni	2.000	6.126	5.500	13.626

7 Hensættelse til udskudt skat

	2018	2017
	TDKK	TDKK
Materielle anlægsaktiver	834	808
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-6	-24
Periodeafgrænsningsposter	65	114
	893	898

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

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:

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	7.416	6.545
Langfristet del	7.416	6.545
Inden for 1 år	2.989	2.138
	10.405	8.683

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	TDKK	TDKK
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-9	-14
Finansielle omkostninger	365	375
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	5.209	4.474
Skat af årets resultat	1.714	2.095
	7.279	6.930
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	293	-2.081
Ændring i leverandører m.v.	-981	1.623
	-688	-458
	2018	2017
	TDKK	TDKK
11 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	5.447	7.516
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	157	233
Mellem 1 og 5 år	207	82
	364	315

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Ejendomsselskabet Færøvej 5 ApS' gæld til pengeinstitut samt prioritetsgæld på i alt TDKK 13.742 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 2018 herpå udgør TDKK 2.394.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stykgodscentret Skive A/S for 2017/18 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 2017/18 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

12 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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

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.

Finansielle poster

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

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten 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 13.500 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.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gældsmetode 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 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

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