

DANX A/S

Vejleåvej 9, 2635 Ishøj
CVR-nr. 20 40 68 44

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.10.18

Sadik El Mahdaoui
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 25

Selskabet

DANX A/S
Vejleåvej 9
2635 Ishøj
Hjemsted: Ishøj
CVR-nr.: 20 40 68 44
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Søren Byder Gønge
Bob Thorhauge

Bestyrelse

Marianne Gønge, formand
Gert Philipsen
Søren Byder Gønge
Bob Thorhauge
Sadik El Mahdaoui

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for DANX 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. 30.06.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 12. oktober 2018

Direktionen

Søren Byder Gønge

Bob Thorhauge

Bestyrelsen

Marianne Gønge
Formand

Gert Philipsen

Søren Byder Gønge

Bob Thorhauge

Sadik El Mahdaoui

Til kapitalejeren i DANX A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for DANX A/S for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 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 for 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 regnskabsbrugerne 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

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.

Søborg, den 12. oktober 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Philip Heick-Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34280

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	4.505	-26	4.635	1.102	3.965
Finansielle poster i alt	461	1.149	257	-237	-176
Årets resultat	3.833	828	3.736	606	2.787
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	28.597	80.737	55.277	28.577	26.761
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.270	2.302	1.260	1.615	1.778
Egenkapital	4.508	10.675	9.846	6.111	7.505

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

I Norden og Baltikum er DANX A/S den førende og fortrukne udbyder af specialtilpassede transport- og logistikløsninger inden for reservedelslogistik.

Vores væsentligste aktivitet er pålidelig og effektiv natdistribution af reservedele til serviceteknikere og værksteder i Danmark, resten af Norden og Baltikum fra både lokale og europæiske hovedlagre.

Det er derudover selskabets formål at udøve en hver form for aktivitet, som efter bestyrelsens skøn er egnet til at fremme forannævnte mål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør t.DKK. 3.833, mod t.DKK 828 i 2016/17, hvilket er tilfredsstillende og i overensstemmelse med selskabets forventninger.

Resultatet er meget tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der forventes en positiv udvikling i virksomheden med en stigning både i omsætning og indtjening. Den positive udvikling beror på en fortsat tilgang af nye kunder.

Eksternt miljø

DANX A/S er ikke en tungt forurenende virksomhed. Det er virksomhedens politik, at transporter skal foregå så miljøvenligt som muligt. DANX A/S blev ISO14001 certificeret i februar 2018, og har som et af sine miljømål at reducere Co2 udledning med 5%, hvilket primært opnås gennem ruteoptimering.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som i væsentlighed har påvirket virksomhedens økonomiske stilling.

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
	Bruttofortjeneste	37.572.432	33.839.735
1	Personaleomkostninger	-31.710.092	-32.038.304
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.862.340	1.801.431
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.357.159	-1.827.207
	Resultat før finansielle poster	4.505.181	-25.776
2	Finansielle indtægter	1.665.262	2.668.737
3	Finansielle omkostninger	-1.203.993	-1.519.322
	Resultat før skat	4.966.450	1.123.639
	Skat af årets resultat	-1.133.080	-295.255
	Årets resultat	3.833.370	828.384

4 Resultatdisponering

AKTIVER		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.115.957	3.665.334
5	Materielle anlægsaktiver i alt	3.115.957	3.665.334
6	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	30.000.000
6	Deposita	237.961	369.066
	Finansielle anlægsaktiver i alt	237.961	30.369.066
	Anlægsaktiver i alt	3.353.918	34.034.400
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.074.432	20.861.442
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	22.238.175
9	Udskudt skatteaktiv	142.022	134.622
	Andre tilgodehavender	2.642.181	1.586.467
7	Periodeafgrænsningsposter	557.813	1.346.579
	Tilgodehavender i alt	24.416.448	46.167.285
	Likvide beholdninger	826.871	535.037
	Omsætningsaktiver i alt	25.243.319	46.702.322
	Aktiver i alt	28.597.237	80.736.722

PASSIVER		30.06.18	30.06.17
Note		DKK	DKK
8	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	4.008.056	5.174.686
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Egenkapital i alt		4.508.056	10.674.686
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	70.831	32.061.322
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.176.658	11.614.667
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.756.569	22.721.233
	Selskabsskat	1.140.480	361.350
	Anden gæld	2.944.643	3.303.464
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		24.089.181	70.062.036
Gældsforpligtelser i alt		24.089.181	70.062.036
Passiver i alt		28.597.237	80.736.722

- 10 Eventualforpligtelser
 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17			
Saldo pr. 01.07.16	500.000	9.346.302	0
Forslag til resultatdisponering	0	-4.171.616	5.000.000
Saldo pr. 30.06.17	500.000	5.174.686	5.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18			
Saldo pr. 01.07.17	500.000	5.174.686	5.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-5.000.000	0
Betalt udbytte	0	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.833.370	0
Saldo pr. 30.06.18	500.000	4.008.056	0

Pengestrømsopgørelse

Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat	3.833.370	828.384
13 Reguleringer	2.028.970	973.047
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-439.938	535.255
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.561.991	1.745.383
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-398.640	-1.267.918
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.585.753	2.814.151
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.665.262	2.668.737
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.203.993	-1.519.321
Betalt selskabsskat	-361.350	-2.668.737
Pengestrømme fra driften	6.685.672	1.294.830
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.269.696	-2.302.305
Salg af materielle anlægsaktiver	461.734	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-190.441	-209.045
Salg af finansielle anlægsaktiver	321.545	0
Pengestrømme fra investeringer	-676.858	-2.511.350
Betalt udbytte	-10.000.000	0
Nettoforskydning i koncernmellemværender, m.v.	36.273.511	-9.588.858
Pengestrømme fra finansiering	26.273.511	-9.588.858
Årets samlede pengestrømme	32.282.325	-10.805.378
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	535.037	1.204.610
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-32.061.322	-21.925.517
Likvide beholdninger ved årets slutning	756.040	-31.526.285
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	826.871	535.037
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-70.831	-32.061.322
I alt	756.040	-31.526.285

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	30.276.444	30.770.074
Pensioner	1.177.999	994.747
Andre omkostninger til social sikring	255.649	273.483
I alt	31.710.092	32.038.304
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	68
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	4.487.971	4.197.258
2. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	636.840	1.472.272
Renteindtægter i øvrigt	50.895	36.176
Valutakursreguleringer	977.527	1.160.289
Øvrige finansielle indtægter	1.028.422	1.196.465
I alt	1.665.262	2.668.737
3. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	887.460	1.056.787
Renteomkostninger i øvrigt	316.533	462.535
I alt	1.203.993	1.519.322

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
4. Resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	5.000.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Overført resultat	-1.166.630	-4.171.616
I alt	3.833.370	828.384

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.17	15.324.539
Tilgang i året	1.269.696
Afgang i året	-397.179
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-395.163
Kostpris pr. 30.06.18	15.801.893
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17	-11.659.205
Afskrivninger i året	-1.357.160
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	330.429
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	-12.685.936
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	3.115.957

6. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksomhe- der	Deposita
Kostpris pr. 01.07.17	30.000.000	119.066
Tilgang i året	0	118.895
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-30.000.000	0
Kostpris pr. 30.06.18	0	237.961
	30.06.18	30.06.17
	DKK	DKK

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	166.914	281.537
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	253.708	539.146
Forudbetalte leasingydelse	31.250	296.979
Andre periodeafgrænsningsposter	0	27.386
Andre forudbetalte omkostninger	105.941	201.531
I alt	557.813	1.346.579

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	1.000

	30.06.18 DKK	30.06.17 DKK
9. Udskudt skat		
Udskudt skatteaktiv pr. 01.07.17	134.622	68.527
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	7.400	66.095
Udskudt skatteaktiv pr. 30.06.18	142.022	134.622

10. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 2 år og 4 måneder og en årlig ydelse på p.t. t.DKK 2.680, i alt t.DKK 4.176.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har opsigelsesvarsel på lejede lokaler. Forpligtelsen udgør samlet t.DKK 40.238.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution t.DKK 15.275 for engagement med pengeinstitut i søsterselskabet DANX Properties ApS.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
DANX GROUP A/S, 2635 Ishøj Gønge Holding ApS, 2635 Ishøj	Moderselskab Ultimativt moderselskab
Mellemværender	30.06.18 t.DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder	-6.757

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomhederne DANX GROUP A/S, 2635 Ishøj og Gønge Holding ApS, 2635 Ishøj.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.357.159	1.827.207
Finansielle indtægter	-1.665.262	-2.668.737
Finansielle omkostninger	1.203.993	1.519.322
Skat af årets resultat	1.133.080	295.255
I alt	2.028.970	973.047

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Der er ingen reguleringer til pengestrømsopgørelse.

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-8	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.