

DANX A/S

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.11.17

Sadik El Mahdaoui
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 26

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 Thorhaug

Bestyrelse

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

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 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. 30.06.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 28. november 2017

Direktionen

Søren Byder Gønge

Bob Thorhauge

Bestyrelsen

Marianne Gønge
Formand

Gert Philipsen

Søren Byder Gønge

Bob Thorhauge

Sadik El Mahdaoui

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i DANX A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DANX A/S for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, 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. 30.06.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 28. november 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Philip Heick-Poulsen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	-26	4.635	1.102	3.965	3.091
Finansielle poster i alt	1.149	257	-237	-176	-492
Årets resultat	828	3.736	606	2.787	1.888
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	80.737	55.277	28.577	26.761	25.912
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.302	1.260	1.615	1.778	1.407
Egenkapital	10.675	9.846	6.111	7.505	4.719

Nøgletal

2016/17 2015/16 2014/15 2013/14 2012/13

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	8%	47%	9%	46%	28%
----------------------------	----	-----	----	-----	-----

Soliditet

Egenkapitalandel	13%	18%	21%	28%	18%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	68	69	69	68	56
---------------------------	----	----	----	----	----

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 efter skat udgør t.DKK 828, mod t.DKK 3.736 i 2015/16, hvilket er tilfredsstillende og i overensstemmelse med selskabets forventninger.

Resultatet er tilfredsstillende på baggrund af omlægning af vores distributionsinfrastruktur og en forventet reducere i vores omsætning på lagerydelser. Derudover har vi investeret i en fordobling af vores hubkapacitet i Taulov og en helt ny hub i Ishøj.

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, hvorved der løbende vurderes på opnåelse af en eventuel ISO 14001 certificering. Endvidere er der påbegyndt en registrering af virksomhedens Co2 - udslip med henblik på reduktion heraf. DANX A/S har taget det videre skridt at oprette en egentlig miljøorganisation med en egentlig kortlægning og igangsætning af CO2 reducerende tiltag, bl.a. krav til chauffører om gennemførelse af et ECO-driving kursus.

Efterfølgende begivenheder

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

Resultatopgørelse

Note		2016/17 DKK	2015/16 DKK
	Bruttofortjeneste	33.839.735	33.773.318
1	Personaleomkostninger	-32.038.304	-27.367.432
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.801.431	6.405.886
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.827.207	-1.770.594
	Resultat af primær drift	-25.776	4.635.292
2	Finansielle indtægter	2.668.737	1.292.188
3	Finansielle omkostninger	-1.519.322	-1.034.948
	Finansielle poster i alt	1.149.415	257.240
	Resultat før skat	1.123.639	4.892.532
	Skat af årets resultat	-295.255	-1.156.990
	Årets resultat	828.384	3.735.542
4	Resultatdisponering		

AKTIVER		30.06.17	30.06.16
Note		DKK	DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.665.334	3.190.236
5	Materielle anlægsaktiver i alt	3.665.334	3.190.236
6	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	30.000.000	14.000.000
6	Deposita	369.066	160.021
	Finansielle anlægsaktiver i alt	30.369.066	14.160.021
	Anlægsaktiver i alt	34.034.400	17.350.257
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.861.442	21.314.055
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	22.238.175	12.350.862
9	Udskudt skatteaktiv	134.622	68.527
	Andre tilgodehavender	1.586.467	1.515.974
7	Periodeafgrænsningsposter	1.346.579	1.472.328
	Tilgodehavender i alt	46.167.285	36.721.746
	Likvide beholdninger	535.037	1.204.610
	Omsætningsaktiver i alt	46.702.322	37.926.356
	Aktiver i alt	80.736.722	55.276.613

PASSIVER		30.06.17	30.06.16
Note		DKK	DKK
8	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	5.174.686	9.346.302
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
Egenkapital i alt		10.674.686	9.846.302
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	32.061.322	21.925.517
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.614.667	10.139.284
	Gæld til tilknyttede virksomheder	22.721.233	7.550.072
	Selskabsskat	361.350	1.244.056
	Anden gæld	3.303.464	4.571.382
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		70.062.036	45.430.311
Gældsforpligtelser i alt		70.062.036	45.430.311
Passiver i alt		80.736.722	55.276.613

- 10 Eventualforpligtelser
 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.07.15 - 30.06.16			
Saldo pr. 01.07.15	500.000	5.610.760	0
Forslag til resultatdisponering	0	3.735.542	0
Saldo pr. 30.06.16	500.000	9.346.302	0
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

Pengestrømsopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat	828.384	3.735.542
13 Reguleringer	973.047	2.670.344
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	535.255	-5.634.070
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.745.383	939.269
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.267.918	907.371
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.814.151	2.618.456
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.668.737	1.292.188
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.519.321	-1.034.948
Betalt selskabsskat	-2.668.737	-280.239
Pengestrømme fra driften	1.294.830	2.595.457
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.302.305	-1.260.151
Salg af materielle anlægsaktiver	0	69.784
Køb af finansielle anlægsaktiver	-209.045	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	24.709
Pengestrømme fra investeringer	-2.511.350	-1.165.658
Nettoforskydning i koncernmellemværender, m.v.	-9.588.858	-15.665.745
Pengestrømme fra finansiering	-9.588.858	-15.665.745
Årets samlede pengestrømme	-10.805.378	-14.235.946
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.204.610	220.399
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-21.925.517	-6.705.360
Likvide beholdninger ved årets slutning	-31.526.285	-20.720.907
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	535.037	1.204.610
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-32.061.322	-21.925.517
I alt	-31.526.285	-20.720.907

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	30.770.074	26.151.211
Pensioner	994.747	951.994
Andre omkostninger til social sikring	273.483	264.227
I alt	32.038.304	27.367.432
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	63
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	4.197.258	4.450.509
2. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.472.272	1.166.576
Renteindtægter i øvrigt	36.176	22.710
Valutakursreguleringer	1.160.289	102.902
Øvrige finansielle indtægter	1.196.465	125.612
I alt	2.668.737	1.292.188
3. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.056.787	659.405
Renteomkostninger i øvrigt	462.535	375.543
I alt	1.519.322	1.034.948

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
4. Resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
Overført resultat	-4.171.616	3.735.542
I alt	828.384	3.735.542

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.16	13.022.234
Tilgang i året	2.302.305
Kostpris pr. 30.06.17	15.324.539
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-9.831.998
Afskrivninger i året	-1.827.207
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-11.659.205
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	3.665.334

6. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksomhe- der	Deposita
Kostpris pr. 01.07.16	9.356.386	160.021
Tilgang i året	20.643.614	209.045
Kostpris pr. 30.06.17	30.000.000	369.066
	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	281.537	185.695
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	539.146	99.640
Forudbetalte leasingydelse	296.979	224.568
Andre periodeafgrænsningsposter	27.386	665.450
Andre forudbetalte omkostninger	201.531	296.975
I alt	1.346.579	1.472.328

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	1.000

	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK
9. Udskudt skat		
Udskudt skatteaktiv pr. 01.07.16	68.527	-18.539
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	66.095	87.066
Udskudt skatteaktiv pr. 30.06.17	134.622	68.527

10. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter vedrørende driftsmateriel og inventar med en restløbetid på op til 2 år og 8 måneder og en årlig ydelse på p.t. t.DKK 1.540, i alt t.DKK 2.209.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har opsigelsesvarsel på lejede lokaler. Forpligtelsen udgør samlet t.DKK 26.146.

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 16.500 for engagement med pengeinstitut i søsterselskabet DANX Properties ApS.

Til sikkerhed for lejemål er der stillet bankgaranti på t.DKK 906.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
DANX GROUP A/S, 2635 Ishøj	Moderselskab
Gønge Holding ApS, 2635 Ishøj	Ultimativt moderselskab

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

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og 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.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under anlægsaktiver forrentes med markedsrenten. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

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

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.827.207	1.770.594
Finansielle indtægter	-2.668.737	-1.292.188
Finansielle omkostninger	1.519.322	1.034.948
Skat af årets resultat	295.255	1.156.990
I alt	973.047	2.670.344

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 -

	Rest- Brugstid, år	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 salgsmarkedsomkostninger 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.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig 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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.