



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

VOGNUMAND KNUD E. SØRENSEN APS

ALLÉGÅRDSVEJ 10, 8230 ÅBYHØJ

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. juli 2019

Knud E. Sørensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Vognmand Knud E. Sørensen ApS Allégårdsvej 10 8230 Åbyhøj
	CVR-nr.: 20 97 11 93 Stiftet: 29. juni 1998 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Knud-Erik Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Jyske Bank Oddervej 64 8270 Højbjerg
	Middelfart Sparekasse Rosengade 18-20 8000 Aarhus C
Advokat	Bech-Bruun Værkmestergade 2 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Vognmand Knud E. Sørensen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Åbyhøj, den 6. juli 2019

Direktion:

Knud-Erik Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Vognmand Knud E. Sørensen ApS

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vognmand Knud E. Sørensen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med det indregnede tilgodehavende tkr. 6.871. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af momslovgivningen

Selskabet har i strid med momsloven indberettet urigtige momsangivelser til Skattestyrelsen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Forholdet er bragt i orden efter statusdagen.

Selskabet har i strid med momsloven ikke foretaget rettidig indberetning af momsangivelser til Skattestyrelsen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Aarhus, den 6. juli 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tom Gajda Kristensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35621

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive vognmandsforretning med transport af containere, køletrailer og presennings trailere i ind- og udland.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er pr 31. december 2018 usikkerhed omkring værdien af det indregnede tilgodehavender på tkr. 6.871 under finansielle anlægsaktiver, idet kreditorselskabet de seneste år har haft store opstartsomkostninger og kapitalbindinger, som har medført underskud og negativ egenkapital. Driften i kreditorselskabet forventes fra 2019 at generere tiltrækkelig likviditetsmæssig overskud til at kunne afvikle tilgodehavendet over låneperioden på maksimalt 7 år.

Lånet forventes fremadrettet årligt afdraget med tkr. 982, startende fra den 1. juli 2019. Kreditorselskabet har i 2018 og foreløbigt i 2019 vist positive driftsresultater, hvorfor ledelsen forventer, at kreditorselskabet vil kunne overholde afdragsprofilen.

Selskabets ledelse forventer således at tilgodehavendet, på trods af udviklingen tidligere år i kreditorselskabet, pr. 31. december er erholdeligt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er påvirket af tab på afhændelse af driftsmidler tkr. 525.

Årets overskud bærer præg af, at 2018 har været et vanskeligt år for transportbranchen generelt. Der har været chaufførmangel i hele EU, hvilket også har ramt selskabet og medført at mange af selskabets biler har holdt stille i over 1 måned på grund heraf med dertil manglende indtjening.

I forbindelse med optimering af driften har der været skåret ned på antal af biler, som er solgt med tab på cirka tkr. 525. Dette forventes dog at tjenes ind i 2019 på grund af bedre produktion. Kreditorselskabet i Rumænien er kommet ud med et overskud i 2018 på kr. 1,6 mio danske kroner efter skat.

Der er lavet en ny strategi for virksomheden for 2019, der i væsentligt omfang vil forbedre selskabets primær drift og likviditet. Selskabet har i 2019 genereret et foreløbigt overskud, hvilket er med til at understøtte ledelsens forventning om at kunne afvikle gældsforpligtelserne i takt med at disse forfalder. Herudover er der indgået aftale om afvikling af selskabets langfristede udlån, som pr. 31. december 2018 udgør tkr. 6.871. I 2019 forventes der en afvikling på tkr. 444, hvorefter den årlige afvikling vil ske med tkr. 982.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		5.587.785	7.769.186
Personaleomkostninger.....	1	-3.290.461	-3.699.472
Af- og nedskrivninger.....		-954.522	-1.417.208
Andre driftsomkostninger.....		-525.396	-481.303
DRIFTSRESULTAT		817.406	2.171.203
Andre finansielle indtægter	2	154.949	4.434
Andre finansielle omkostninger.....	3	-653.655	-908.054
RESULTAT FØR SKAT.....		318.700	1.267.583
Skat af årets resultat.....	4	-100.136	-293.676
ÅRETS RESULTAT		218.564	973.907
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		218.564	973.907
I ALT.....		218.564	973.907

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		6.110.449	9.587.232
Materielle anlægsaktiver.....	5	6.110.449	9.587.232
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		0	5.680
Depositum, udlån og andre tilgodehavender.....		7.532.586	2.792.767
Finansielle anlægsaktiver.....	6	7.532.586	2.798.447
ANLÆGSAKTIVER.....		13.643.035	12.385.679
Råvarer og hjælpematerialer.....		183.800	354.000
Varebeholdninger.....		183.800	354.000
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.....		8.874.703	9.629.845
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		486.173	0
Andre tilgodehavender.....		162.608	176.297
Periodeafgrænsningsposter.....		73.653	99.320
Tilgodehavender.....		9.597.137	9.905.462
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.780.937	10.259.462
AKTIVER.....		23.423.972	22.645.141

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		3.105.843	2.887.278
EGENKAPITAL.....	7	3.230.843	3.012.278
Hensættelse til udskudt skat.....		439.347	339.211
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		439.347	339.211
Leasinggæld.....		1.101.520	4.744.964
Kreditinstitutter.....		2.603.579	3.104.547
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	3.705.099	7.849.511
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	2.466.462	3.136.893
Gæld til pengeinstitutter.....		1.925.168	159.134
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.022.628	6.531.804
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	94.222
Selskabsskat.....		0	100.320
Anden gæld.....		1.634.425	1.421.768
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.048.683	11.444.141
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		19.753.782	19.293.652
PASSIVER.....		23.423.972	22.645.141
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 6 (2017: 8)			
Løn og gager.....	2.616.622	3.161.426	
Pensioner.....	604.836	463.110	
Andre omkostninger til social sikring.....	69.003	74.936	
	3.290.461	3.699.472	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	11.261	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	143.688	4.434	
	154.949	4.434	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	4.064	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	653.655	903.990	
	653.655	908.054	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	100.320	
Regulering af udskudt skat.....	100.136	193.356	
	100.136	293.676	
Materielle anlægsaktiver			5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2018.....		11.739.946	
Tilgang.....		405.180	
Afgang.....		-3.629.404	
Kostpris 31. december 2018.....		8.515.722	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....		2.152.714	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-634.238	
Årets afskrivninger.....		886.797	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....		2.405.273	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		6.110.449	
Finansielle leasingaktiver.....		5.934.869	

NOTER

Finansielle anlægsaktiver Note 6

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2018.....	0	3.053.517
Tilgang.....	0	5.670.636
Afgang.....	0	-1.191.567
Kostpris 31. december 2018.....	0	7.532.586
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	0	7.532.586

Egenkapital 7

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	125.000	2.887.279	3.012.279
Forslag til resultatdisponering.....		218.564	218.564
Egenkapital 31. december 2018.....	125.000	3.105.843	3.230.843

Langfristede gældsforpligtelser 8

	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo
Leasinggæld.....	3.007.041	1.905.521	0	7.638.114	2.893.150
Kreditinstitutter.....	3.164.520	560.941	0	3.348.290	243.743
	6.171.561	2.466.462	0	10.986.404	3.136.893

Eventualposter mv. 9

Eventualforpligtelser

Selskabet har udover finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje og leasingaftaler med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på tkr. 349.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-22 måneder med en samlet restleasingydelse på tkr. 5.237.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Knud E. Sørensen Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for lån ved vækstfonden på 3.165 tkr. har selskabet afgivet virksomhedspant for nom. 3.000 tkr. med sikkerhed i goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patent-, varemærke-, design-, brugsmodel-, mønster- og ophavsretsloven, lagerbeholdninger, fordringer, driftsinventar og driftsmidler samt simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.18 udgør tkr. 9.234.

Til sikkerhed for mellemværende med Middelfart sparekasse har selskabet afgivet underpant for 1.500 tkr med sikkerhed i i goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patent-, varemærke-, design-, brugsmodel-, mønster- og ophavsretsloven, lagerbeholdninger, fordringer, driftsinventar og driftsmidler samt simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.18 udgør tkr. 9.234.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

11

Der er pr 31. december 2018 usikkerhed omkring værdien af det indregnede tilgodehavender på tkr. 6.871 under finansielle anlægsaktiver, idet kreditorselskabet de seneste år har haft store opstartsomkostninger og kapitalbindinger, som har medført underskud og negativ egenkapital. Driften i kreditorselskabet forventes fra 2019 at generere tiltrækkelig likviditetsmæssig overskud til at kunne afvikle tilgodehavendet over låneperioden på maksimalt 7 år.

Lånet forventes fremadrettet årligt afdraget med tkr. 982, startende fra den 1. juli 2019. Kreditorselskabet har i 2018 og foreløbigt i 2019 vist positive driftsresultater, hvorfor ledelsen forventer, at kreditorselskabet vil kunne overholde afdragsprofilen.

Selskabets ledelse forventer således at tilgodehavendet, på trods af udviklingen tidligere år i kreditorselskabet, pr. 31. december er erholdeligt.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vognmand Knud E. Sørensen ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år	25 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter udlån til udløb og måles til amortiseret kostpris.

Deposita indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.