



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

ALLEGÅRDSVEJ 10, 8230 ÅBYHØJ

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. juni 2018

Knud E. Sørensen

CVR-NR. 20 97 11 93

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 Allegårdsvej 10 8230 Åbyhøj
	CVR-nr.: 20 97 11 93 Stiftet: 29. juni 1998 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Knud E. 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 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Åbyhøj, den 15. juni 2018

Direktion:

Knud E. 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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 "usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med det indregnede tilgodehavende tkr. 2.708. 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 regnskabsbrugere 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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af momslovgivningen

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Aarhus, den 15. juni 2018

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 2017 usikkerhed omkring værdien af det indregnede tilgodehavender på tdkk 2.708 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 2018 at generere tiltrækkelig likviditetsmæssig overskud til at kunne afvikle tilgodehavendet over låneperioden på maksimalt 7 år.

Lånet er i 1. kvartal 2018 afdraget med tdkk 395, og overholder således den aftalte tilbagebetalingsprofil.

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 engangsomkostninger i forbindelse med opstart af lastbiler. Der er i år opstartet 25 nye lastbiler. Opstartsomkostninger pr. lastbil er gennemsnitlig 44 tkr. svarende til engangsomkostninger i alt på 1.100 tkr. som ikke vil komme igen næste år.

Årets resultat er påvirket af tab på salg af ejendom tkr. 297.

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	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.769.186	6.356.949
Personaleomkostninger.....	1	-3.699.472	-3.606.244
Af- og nedskrivninger.....		-1.417.208	-1.739.736
Andre driftsomkostninger.....		-481.303	0
DRIFTSRESULTAT		2.171.203	1.010.969
Indtægter af værdipapirer.....		0	555.815
Andre finansielle indtægter.....	2	4.434	16.071
Andre finansielle omkostninger.....	3	-920.700	-519.815
RESULTAT FØR SKAT		1.254.937	1.063.040
Skat af årets resultat.....	4	-293.676	-126.674
ÅRETS RESULTAT		961.261	936.366
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		961.261	936.366
I ALT		961.261	936.366

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger.....		0	1.681.875
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		9.587.232	10.193.580
Materielle anlægsaktiver.....	5	9.587.232	11.875.455
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		5.680	628.315
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		2.792.767	2.794.310
Finansielle anlægsaktiver.....	6	2.798.447	3.422.625
ANLÆGSAKTIVER.....		12.385.679	15.298.080
Råvarer og hjælpematerialer.....		354.000	0
Varebeholdninger.....		354.000	0
Tilgodehavender fra salg.....		9.629.845	4.120.818
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	76.733
Andre tilgodehavender.....		176.297	211.789
Periodeafgrænsningsposter.....		99.320	58.144
Tilgodehavender.....		9.905.462	4.467.484
Likvider.....		0	1.112.681
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		10.259.462	5.580.165
AKTIVER.....		22.645.141	20.878.245

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		2.887.279	1.926.018
EGENKAPITAL.....	7	3.012.279	2.051.018
Hensættelse til udskudt skat.....		339.211	145.855
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		339.211	145.855
Leasinggæld.....		4.744.963	6.835.499
Kreditinstitutter.....		3.104.547	2.510.303
Anden gæld.....		0	29.100
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	7.849.510	9.374.902
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	3.136.893	3.474.719
Gæld til pengeinstitutter.....		159.134	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.531.804	3.511.708
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		94.222	0
Selskabsskat.....		100.320	179.391
Anden gæld.....		1.421.768	2.140.652
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.444.141	9.306.470
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		19.293.651	18.681.372
PASSIVER.....		22.645.141	20.878.245
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 8 (2016: 9)			
Løn og gager.....	3.161.426	3.274.778	
Pensioner.....	463.110	258.918	
Andre omkostninger til social sikring.....	74.936	72.548	
	3.699.472	3.606.244	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	1.682	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	4.434	14.389	
	4.434	16.071	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder.....	4.064	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	916.636	519.815	
	920.700	519.815	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	100.320	10.076	
Regulering af udskudt skat.....	193.356	116.598	
	293.676	126.674	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....	1.725.000	11.256.102	
Tilgang.....	0	1.908.680	
Afgang.....	-1.725.000	-1.424.836	
Kostpris 31. december 2017.....	0	11.739.946	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	43.125	1.062.522	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-43.125	-208.940	
Årets afskrivninger	0	1.299.132	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	0	2.152.714	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	0	9.587.232	
Finansielle leasingaktiver.....		10.193.580	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			6
		Andre Lejededpositum og værdipapirer og kapitalandele	andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2017.....	6.250		0
Tilgang.....	0		2.792.767
Kostpris 31. december 2017.....	6.250		2.792.767
Årets opskrivninger	-570		
Opskrivninger 31. december 2017.....	-570		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	5.680		2.792.767
 Egenkapital			 7
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	125.000	1.926.018	2.051.018
Forslag til årets resultatdisponering.....		961.261	961.261
Egenkapital 31. december 2017.....	125.000	2.887.279	3.012.279
 Langfristede gældsforpligtelser			 8
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år
			Restgæld efter 5 år
Leasinggæld.....	9.668.218	7.638.113	2.893.150
Kreditinstitutter.....	3.152.303	3.348.290	243.743
Anden gæld.....	29.100	0	0
	12.849.621	10.986.403	3.136.893
			0
 Eventualposter mv.			 9
Eventualforpligtelser			
Selskabet har udover finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på tkr. 345			
Leasingkontrakterne har en restløbetid på 24-34 måneder med en samlet restleasingydelse på tkr. 9.517.			
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 kildeskatter såsom udbytteskat mv.			
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Knud E. Sørensen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.			

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for lån vækstfonden nom. 3.000 tkr. har selskabet afgivet virksomhedspant for 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. 31.12.17 udgør tkr. 19.571.

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. 31.12.17 udgør tkr. 19.571..

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

11

Der er pr 31. december 2017 usikkerhed omkring værdien af det indregnede tilgodehavender på tdkk 2.708 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 2018 at generere tiltrækkelig likviditetsmæssig overskud til at kunne afvikle tilgodehavendet over låneperioden på maksimalt 7 år.

Lånet er i 1. kvartal 2018 afdraget med tdkk 395, og overholder således den aftalte tilbagebetalingsprofil.

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 2017 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.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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
Bygninger.....	40 år	80 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	7 år	20 %

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

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 nettorealisationsværdien 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatte.

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.