

A/S Mortalin

Bråbyvej 76, 4690 Haslev
CVR-nr. 24 38 59 14

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.05.18

René Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 26

Selskabet

A/S Mortalin
Bråbyvej 76
4690 Haslev
Hjemsted: Faxe
CVR-nr.: 24 38 59 14
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Paul Martin Bertelsen

Bestyrelse

Ib Rasmussen
Helene Julie Zofia Paamand
Peter Rasmussen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for A/S Mortalin.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 14. maj 2018

Direktionen

Paul Martin Bertelsen

Bestyrelsen

Ib Rasmussen
Formand

Helene Julie Zofia
Paamand

Peter Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i A/S Mortalin

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Mortalin for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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.

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.

Næstved, den 14. maj 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11738

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	43.357	42.638	37.231	40.589	38.064
Indeks	114	112	98	107	100
Resultat af primær drift	4.635	1.611	1.821	6.608	2.080
Indeks	223	77	88	318	100
Finansielle poster i alt	-8	22	359	367	535
Indeks	-1	4	67	69	100
Årets resultat	3.608	1.273	1.647	5.253	1.957
Indeks	184	65	84	268	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	61.355	56.894	58.641	59.977	54.179
Indeks	113	105	108	111	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.626	1.049	1.012	694	1.585
Indeks	103	66	64	44	100
Egenkapital	29.054	25.446	29.173	31.526	26.273
Indeks	111	97	111	120	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	2.863	-12.273	3.442	1.289	960
Investeringer	-1.603	-903	-838	-630	-1.611
Årets pengestrømme	1.260	-18.176	-1.396	659	-651

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med skadedyrsbekæmpelse og fødevarerikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 3.608.393 mod DKK 1.273.297 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 29.054.364.

Resultatforventningen for 2017 var et resultat på niveau med 2016. Målsætningen blev mere end opfyldt primært som følge af bedre ressourceudnyttelse.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for det kommende år et uændret aktivitetsniveau med tilsvarende indtjening.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste	43.356.668	42.637.998
Distributionsomkostninger	-13.102.730	-12.987.538
Administrationsomkostninger	-25.619.047	-28.039.272
Resultat før finansielle poster	4.634.891	1.611.188
Finansielle indtægter	31.513	70.144
Finansielle omkostninger	-39.133	-47.924
Resultat før skat	4.627.271	1.633.408
Skat af årets resultat	-1.018.878	-360.111
Årets resultat	3.608.393	1.273.297

2 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Indretning af lejede lokaler	332.691	408.523
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.003.901	1.115.568
3	Materielle anlægsaktiver i alt	2.336.592	1.524.091
4	Deposita	201.574	197.841
	Finansielle anlægsaktiver i alt	201.574	197.841
	Anlægsaktiver i alt	2.538.166	1.721.932
	Fremstillede varer og handelsvarer	10.947.312	14.391.806
	Varebeholdninger i alt	10.947.312	14.391.806
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.880.015	19.933.228
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	19.959.399	14.160.698
7	Udskudt skatteaktiv	187.092	312.308
	Andre tilgodehavender	303.274	210.686
5	Periodeafgrænsningsposter	228.914	112.473
	Tilgodehavender i alt	40.558.694	34.729.393
	Likvide beholdninger	7.310.774	6.050.681
	Omsætningsaktiver i alt	58.816.780	55.171.880
	Aktiver i alt	61.354.946	56.893.812

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
6	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	28.554.364	24.945.971
	Egenkapital i alt	29.054.364	25.445.971
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	16.384.597	15.484.945
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.728.293	4.149.897
	Gæld til tilknyttede virksomheder	14.868	0
	Selskabsskat	893.662	413.314
	Anden gæld	11.279.162	11.399.685
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.300.582	31.447.841
	Gældsforpligtelser i alt	32.300.582	31.447.841
	Passiver i alt	61.354.946	56.893.812

8 Eventualforpligtelser

9 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	500.000	23.672.674	5.000.000
Betalt udbytte	0	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.273.297	0
Saldo pr. 31.12.16	500.000	24.945.971	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	500.000	24.945.971	0
Forslag til resultatdisponering	0	3.608.393	0
Saldo pr. 31.12.17	500.000	28.554.364	0

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	3.608.393	1.273.297
10 Reguleringer	1.812.233	1.385.564
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	3.444.494	-1.782.888
Tilgodehavender	-5.954.517	-14.670.377
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-421.604	-465.174
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	794.576	2.533.291
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.283.575	-11.726.287
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	31.513	70.144
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-39.133	-47.924
Betalt selskabsskat	-413.314	-569.005
Pengestrømme fra driften	2.862.641	-12.273.072
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.625.909	-1.048.860
Salg af materielle anlægsaktiver	27.094	167.335
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.733	-21.730
Pengestrømme fra investeringer	-1.602.548	-903.255
Betalt udbytte	0	-5.000.000
Pengestrømme fra finansiering	0	-5.000.000
Årets samlede pengestrømme	1.260.093	-18.176.327
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	6.050.681	24.227.008
Likvide beholdninger ved årets slutning	7.310.774	6.050.681
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	7.310.774	6.050.681
I alt	7.310.774	6.050.681

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	52.487.180	54.655.303
Pensioner	7.663.571	8.019.966
Andre omkostninger til social sikring	1.420.176	1.610.818
Andre personaleomkostninger	1.522.545	1.163.275
I alt	63.093.472	65.449.362

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	38.704.797	34.535.471
Distributionsomkostninger	9.363.412	9.697.507
Administrationsomkostninger	15.025.261	21.216.384
I alt	63.093.470	65.449.362

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	123	127
--	-----	-----

2. Resultatdisponering

Overført resultat	3.608.393	1.273.297
I alt	3.608.393	1.273.297

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	1.249.130	5.041.629
Tilgang i året	105.859	1.520.050
Afgang i året	-613.843	-187.039
Kostpris pr. 31.12.17	741.146	6.374.640
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-840.606	-3.926.642
Afskrivninger i året	-167.183	-605.166
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	599.334	161.069
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-408.455	-4.370.739
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	332.691	2.003.901

4. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.17	197.840
Tilgang i året	3.882
Afgang i året	-148
Kostpris pr. 31.12.17	201.574

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

5. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	228.914	112.473
I alt	228.914	112.473

6. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1.000	500

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

7. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.17	312.308	259.105
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-125.216	53.203
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.17	187.092	312.308

8. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 1-59 måneder og gennemsnitlige ydelser på t.DKK 2-10, i alt t.DKK 14.139, hvoraf t.DKK 4.604 forfalder indenfor 12 måneder.

Herudover har selskabet indgået huslejekontrakter, der kan opsiges med 3-6 måneders varsel. Den nuværende årlige leje udgør t.DKK 1.269. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med tilknyttede virksomheder med et opsigelsesvarsel på 3 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 46, i alt t.DKK 552 pr. år.

Garantiforpligtelser

Selskabet har via bankforbindelse afgivet arbejdsgarantier for igangværende kontrakter på t.DKK 677 overfor 3. mænd.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet er part i verserende sag hos Miljøstyrelsen. Det er ledelsens opfattelse, at sagen ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

9. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Coreprax A/S, Faxe	Moderselskab
Holdingselskabet Kongstedlund ApS, Faxe	Ultimativ Moderselskab

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

Incitamentsprogrammer:

Der er et incitamentsprogram for direktionen, der omfatter resultatafhængig tantieme.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Holdingselskabet Kongstedlund ApS, Faxe.

	2017	2016
	DKK	DKK
10. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	785.735	1.047.673
Finansielle indtægter	-31.513	-70.144
Finansielle omkostninger	39.133	47.924
Skat af årets resultat	1.018.878	360.111
I alt	1.812.233	1.385.564

11. 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang 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.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	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 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.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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 salgsomkostninger 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

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 skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Gældsforpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.