

JM Trykluft A/S

Fabrikvej 5, 8260 Viby J
CVR-nr. 24 99 63 01

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.03.20

Jens Jerslev
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 - 24

Selskabet

JM Trykluft A/S
Fabrikvej 5
8260 Viby J

Telefon: 86 28 25 11
Hjemmeside: www.jmtrykluft.dk
E-mail: jm@jmtrykluft.dk

Hjemsted: Viby J
CVR-nr.: 24 99 63 01
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Christian Kannegaard Samuelson

Bestyrelse

Jens Aage Jerslev
Jette Borup Samuelson
Keld Nomanni
Carl Frederik Studier

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for JM Trykluft 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 2. marts 2020

Direktionen

Christian Kannegaard Samuelson
Direktør

Bestyrelsen

Jens Aage Jerslev
Formand

Jette Borup Samuelson

Keld Nomanni

Carl Frederik Studier

Til kapitalejeren i JM Trykluft A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for JM Trykluft A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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.

Aarhus, den 2. marts 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Rasmussen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32849

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	34.072	32.639	33.829	32.246	26.597
Indeks	128	123	127	121	100
Resultat af primær drift	23.984	23.036	25.372	23.379	21.515
Indeks	111	107	118	109	100
Finansielle poster i alt	-261	-174	49	23	68
Indeks	-384	-256	72	34	100
Årets resultat	18.427	17.767	19.762	18.316	16.588
Indeks	111	107	119	110	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	150.576	138.162	125.216	123.362	106.544
Indeks	141	130	118	116	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	45.448	42.296	42.606	30.627	25.031
Indeks	182	169	170	122	100
Egenkapital	128.330	119.903	110.136	106.374	94.058
Indeks	136	127	117	113	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	46.732	49.101	40.286	38.471	24.162
Investeringer	-37.299	-36.448	-34.312	-27.043	-18.310
Finansiering	-10.976	-9.500	-17.756	-2.233	-2.207
Årets pengestrømme	-1.543	3.153	-11.782	9.195	3.645

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive udlejnings-, handels- og industrivirksomhed i ind- og udland, især inden for området udlejning, køb og salg af entreprenør- materiel samt foretage investeringer, som efter bestyrelsens skøn er foreneligt med de øvrige aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 18.427.287 mod DKK 17.767.186 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 128.330.420.

Resultatforventningen for 2019 blev realiseret, ligesom de budgetterede nyinvesteringer i udlejningsmateriel blev realiseret.

Forventet udvikling

Selskabet forventer, at den positive udvikling i 2019 fortsætter i 2020. Der budgetteres i 2020 med nyinvesteringer i udlejningsmateriel.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste	34.072.230	32.638.903
Distributionsomkostninger	-4.686.884	-4.347.064
Administrationsomkostninger	-5.401.404	-5.256.319
Resultat før finansielle poster	23.983.942	23.035.520
Finansielle indtægter	13.316	38.806
Finansielle omkostninger	-274.357	-213.295
Resultat før skat	23.722.901	22.861.031
Skat af årets resultat	-5.295.614	-5.093.845
Årets resultat	18.427.287	17.767.186

2 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Produktionsanlæg og maskiner	110.928.616	99.495.438
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.355.760	5.846.833
3	Materielle anlægsaktiver i alt	116.284.376	105.342.271
4	Deposita	1.677.257	1.582.883
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.677.257	1.582.883
	Anlægsaktiver i alt	117.961.633	106.925.154
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.023.881	19.688.688
	Tilgodehavende selskabsskat	83.055	482.960
	Andre tilgodehavender	24.104	40.166
5	Periodeafgrænsningsposter	33.152	32.187
	Tilgodehavender i alt	23.164.192	20.244.001
	Likvide beholdninger	9.450.105	10.992.934
	Omsætningsaktiver i alt	32.614.297	31.236.935
	Aktiver i alt	150.575.930	138.162.089

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	DKK
6	Selskabskapital	2.000.000	2.000.000
	Overført resultat	126.330.420	107.903.133
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
Egenkapital i alt		128.330.420	119.903.133
7	Hensættelser til udskudt skat	5.282.135	4.524.300
Hensatte forpligtelser i alt		5.282.135	4.524.300
8	Anden gæld	1.200.032	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.200.032	0
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	975.940
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.355.551	7.570.883
	Anden gæld	10.407.792	5.187.833
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		15.763.343	13.734.656
Gældsforpligtelser i alt		16.963.375	13.734.656
Passiver i alt		150.575.930	138.162.089

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	2.000.000	107.903.133	10.000.000	119.903.133
Betalt udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	18.427.287	0	18.427.287
Saldo pr. 31.12.19	2.000.000	126.330.420	0	128.330.420

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	18.427.287	17.767.186
9 Reguleringer	31.819.301	32.006.686
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-3.320.096	400.209
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.215.332	3.857.219
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	6.419.990	407.637
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	51.131.150	54.438.937
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	12.854	33.749
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-294.729	-208.238
Betalt selskabsskat	-4.117.040	-5.163.158
Pengestrømme fra driften	46.732.235	49.101.290
Køb af materielle anlægsaktiver	-45.448.033	-42.295.642
Salg af materielle anlægsaktiver	8.243.283	5.921.020
Køb af finansielle anlægsaktiver	-94.374	-73.770
Pengestrømme fra investeringer	-37.299.124	-36.448.392
Betalt udbytte	-10.000.000	-8.000.000
Afdrag på leasingforpligtelser	-975.940	-1.499.971
Pengestrømme fra finansiering	-10.975.940	-9.499.971
Årets samlede pengestrømme	-1.542.829	3.152.927
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	10.992.934	7.840.007
Likvide beholdninger ved årets slutning	9.450.105	10.992.934
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	9.450.105	10.992.934
I alt	9.450.105	10.992.934

	2019	2018
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	31.735.904	30.840.631
Pensioner	2.524.503	2.477.902
Andre omkostninger til social sikring	1.462.118	901.956

I alt	35.722.525	34.220.489
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	68
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.332.008	1.334.628
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
Overført resultat	18.427.287	7.767.186

I alt	18.427.287	17.767.186
-------	------------	------------

Ekstraordinært udbytte udloddet efter balancedagen	0	0
--	---	---

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	297.277.150	16.888.855
Tilgang i året	44.038.549	1.409.484
Afgang i året	-21.151.427	-978.236
Kostpris pr. 31.12.19	320.164.272	17.320.103
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-197.781.711	-11.042.022
Afskrivninger i året	-31.628.387	-1.614.724
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	20.174.442	692.403
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-209.235.656	-11.964.343
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	110.928.616	5.355.760
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.19	0	0

4. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.19	1.582.883
Tilgang i året	94.374
Kostpris pr. 31.12.19	1.677.257

5. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	33.152	32.187
I alt	33.152	32.187

6. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	2.000.000	2.000.000

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
--	-----------------	-----------------

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	4.524.300	3.968.329
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	757.835	555.971
Udskudt skat pr. 31.12.19	5.282.135	4.524.300

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-209.000	-209.000
Materielle anlægsaktiver	5.491.135	4.948.007
Gældsforpligtelser	0	-214.707
I alt	5.282.135	4.524.300

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Leasingforpligtelser	0	975.940
Anden gæld	1.200.032	0
I alt	1.200.032	975.940

	2019 DKK	2018 DKK
--	-------------	-------------

9. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-6.980.465	-4.240.611
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	33.243.111	30.978.963
Finansielle indtægter	-13.316	-38.806
Finansielle omkostninger	274.357	213.295
Skat af årets resultat	5.295.614	5.093.845
I alt	31.819.301	32.006.686

10. 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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og 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
Produktionsanlæg og maskiner	5-6	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-6	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, rentedelen af finansielle leasingydelse 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.

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

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner 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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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