

Bret Holding ApS

Masnedøgade 20, 1.
2100 København Ø
CVR-nr. 25906985

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2018

Dirigent

Navn: Jean-Marc Didier Bret

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	2
Koncernens resultatopgørelse for 2017	2
Koncernens balance pr. 31.12.2017	2
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	2
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	2
Koncernens noter	2
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	2
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	2
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	2
Modervirksomhedens noter	2
Anvendt regnskabspraksis	2

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bret Holding ApS
Masnedøgade 20, 1.
2100 København Ø

CVR-nr.: 25906985
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Jean-Marc Didier Bret
Ann Kirstina Bret

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Bret Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.05.2018

Direktion

Jean-Marc Didier Bret

Ann Kirstina Bret

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bret Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bret Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Søren Strandby
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24684

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	58.950	49.420	24.700	18.926	12.783
Driftsresultat	18.704	16.883	14.315	12.906	7.500
Resultat af finansielle poster	44	(284)	22	33	(119)
Årets resultat	14.591	12.973	10.816	9.700	5.534
Samlede aktiver	105.226	101.011	51.300	37.977	29.399
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	492	153	595	0
Egenkapital inkl. minoriteter	72.066	57.579	32.967	34.635	25.435
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(4.768)	26.372	13.100	10.325	3.559
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(12.345)	(497)	(280)	(383)	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(103)	(101)	(2.000)	(1.500)	(1.559)
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	22,5	28,7	32,0	32,3	21,8
Soliditetsgrad (%)	68,5	57,0	64,3	91,2	86,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som holdingselskab for selskaber inden for rejsebranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat blev et overskud på 14,6 mio.kr., hvilket ledelsen vurderer som meget tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Årets resultat har været ekstraordinært tilfredsstillende. Det er ledelsens forventning, at det kommende års resultat vil være på niveau med tidligere år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttofortjeneste		58.949.511	49.419.526
Personaleomkostninger	2	(39.999.228)	(32.369.193)
Af- og nedskrivninger	3	(246.695)	(167.518)
Driftsresultat		18.703.588	16.882.815
Andre finansielle indtægter		543.651	134.124
Andre finansielle omkostninger		(499.226)	(418.457)
Resultat før skat		18.748.013	16.598.482
Skat af årets resultat	4	(4.157.406)	(3.625.948)
Årets resultat	5	14.590.607	12.972.534

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Erhvervede licenser		246.942	321.000
Immaterielle anlægsaktiver	6	246.942	321.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		412.415	540.935
Indretning af lejede lokaler		69.653	113.770
Materielle anlægsaktiver	7	482.068	654.705
Andre tilgodehavender		127.340	127.340
Finansielle anlægsaktiver	8	127.340	127.340
Anlægsaktiver		856.350	1.103.045
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.579.993	8.935.237
Udskudt skat		85.229	0
Andre tilgodehavender		1.182.725	962.262
Tilgodehavende selskabsskat		2.396.279	0
Periodeafgrænsningsposter	9	1.660.964	174.600
Tilgodehavender		16.905.190	10.072.099
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.345.378	0
Værdipapirer og kapitalandele		12.345.378	0
Likvide beholdninger		75.118.772	89.835.431
Omsætningsaktiver		104.369.340	99.907.530
Aktiver		105.225.690	101.010.575

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		71.835.042	57.350.235
Forslag til udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Egenkapital		72.065.842	57.578.635
Udskudt skat		0	83.086
Hensatte forpligtelser		0	83.086
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.116.500	2.390.534
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.252.961	17.159.575
Skyldig selskabsskat		0	2.124.007
Anden gæld		21.790.387	21.674.738
Kortfristede gældsforpligtelser		33.159.848	43.348.854
Gældsforpligtelser		33.159.848	43.348.854
Passiver		105.225.690	101.010.575
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Dattervirksomheder	12		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	57.350.235	103.400	57.578.635
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(103.400)	(103.400)
Årets resultat	0	14.484.807	105.800	14.590.607
Egenkapital ultimo	125.000	71.835.042	105.800	72.065.842

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		18.703.588	16.882.815
Af- og nedskrivninger		246.695	167.518
Ændringer i arbejdskapital	10	(14.918.582)	13.519.307
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.031.701	30.569.640
Modtagne finansielle indtægter		543.651	134.124
Betalte finansielle omkostninger		(499.226)	(418.457)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(8.844.007)	(3.912.812)
Pengestrømme vedrørende drift		(4.767.881)	26.372.495
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(230.833)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		0	(266.473)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(12.345.378)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(12.345.378)	(497.306)
Udbetalt udbytte		(103.400)	(101.200)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(103.400)	(101.200)
Ændring i likvider		(17.216.659)	25.773.989
Likvider primo		89.835.431	64.070.442
Likvider ultimo		72.618.772	89.844.431

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2017 kr.	2016 kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	38.598.866	32.067.904
Pensioner	1.169.612	161.148
Andre omkostninger til social sikring	230.750	140.141
	39.999.228	32.369.193
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	47	40

	2017 kr.	2016 kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	74.058	45.799
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	172.637	168.239
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(46.520)
	246.695	167.518

	2017 kr.	2016 kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	4.325.721	3.590.118
Ændring af udskudt skat	(187.304)	35.830
Regulering vedrørende tidligere år	18.989	0
	4.157.406	3.625.948

	2017 kr.	2016 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overført resultat	14.484.807	12.869.134
	14.590.607	12.972.534

Koncernens noter

		Erhvervede licenser kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		370.285
Kostpris ultimo		370.285
Af- og nedskrivninger primo		(49.285)
Årets afskrivninger		(74.058)
Af- og nedskrivninger ultimo		(123.343)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		246.942
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.109.997	220.577
Kostpris ultimo	1.109.997	220.577
Af- og nedskrivninger primo	(569.062)	(106.807)
Årets afskrivninger	(128.520)	(44.117)
Af- og nedskrivninger ultimo	(697.582)	(150.924)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	412.415	69.653
		Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		127.340
Kostpris ultimo		127.340
Regnskabsmæssig værdi ultimo		127.340
9. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.		

Koncernens noter

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(4.353.583)	(3.958.245)
Ændring i leverandørgæld mv.	(10.564.999)	17.477.552
	<u>(14.918.582)</u>	<u>13.519.307</u>

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>182.788</u>	<u>1.292.212</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> %	<u>Egenkapital</u> kr.	<u>Resultat</u> kr.
12. Dattervirksomheder					
VOS ApS	Danmark	ApS	100,0	13.489.604	13.364.604
AVISION REJSER ApS	Danmark	ApS	100,0	178.962	(163)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttotab		(28.125)	(26.875)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.364.441	12.564.704
Andre finansielle indtægter	1	1.684.992	609.711
Andre finansielle omkostninger	2	(71.036)	(64.804)
Resultat før skat		14.950.272	13.082.736
Skat af årets resultat	3	(359.665)	(110.202)
Årets resultat	4	14.590.607	12.972.534

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		303.963	304.126
Finansielle anlægsaktiver	5	303.963	304.126
Anlægsaktiver		303.963	304.126
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.293.219	20.333.721
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		13.364.604	12.567.828
Tilgodehavende selskabsskat		6.362.335	3.479.916
Tilgodehavender		43.020.158	36.381.465
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.345.378	0
Værdipapirer og kapitalandele		12.345.378	0
Likvide beholdninger		16.449.468	23.070.176
Omsætningsaktiver		71.815.004	59.451.641
Aktiver		72.118.967	59.755.767

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		71.835.042	57.350.235
Forslag til udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Egenkapital		72.065.842	57.578.635
Skyldig selskabsskat		0	2.124.007
Anden gæld		53.125	53.125
Kortfristede gældsforpligtelser		53.125	2.177.132
Gældsforpligtelser		53.125	2.177.132
Passiver		72.118.967	59.755.767
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	57.350.235	103.400	57.578.635
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(103.400)	(103.400)
Årets resultat	0	14.484.807	105.800	14.590.607
Egenkapital ultimo	125.000	71.835.042	105.800	72.065.842

Modervirksomhedens noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.270.688	592.598
Dagsværdireguleringer	414.304	0
Øvrige finansielle indtægter	0	17.113
	1.684.992	609.711
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	52.801
Øvrige finansielle omkostninger	71.036	12.003
	71.036	64.804
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	359.665	110.202
	359.665	110.202
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overført resultat	14.484.807	12.869.134
	14.590.607	12.972.534
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.550.000
Kostpris ultimo		1.550.000
Nedskrivninger primo		(1.245.874)
Andel af årets resultat		13.364.441
Udbytte		(13.364.604)
Nedskrivninger ultimo		(1.246.037)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		303.963

Modervirksomhedens noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bret Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution på 2,5 mio.kr. over for selskabets bankforbindelse til brug for kreditramme tilhørende VOS ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C (mellem).

I henhold til årsregnskabslovens § 78a er årsrapporten for VOS ApS aflagt efter regnskabsklasse B. Selskabet indgår i det fuldt konsoliderede koncernregnskab, som aflægges efter regnskabsklasse C (mellem).

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.