

Svend Povlsen A/S

Nyager 5, 2605 Brøndby
CVR-nr. 26 93 04 80

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.12.17

Jesper Svend Povlsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 23

Selskabet

Svend Povlsen A/S
Nyager 5
2605 Brøndby
Hjemsted: Brøndby
CVR-nr.: 26 93 04 80
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Svend Otto Povlsen

Bestyrelse

Jesper Svend Povlsen
Svend Otto Povlsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 for Svend Povlsen 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. 30.06.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 12. december 2017

Direktionen

Svend Otto Povlsen

Bestyrelsen

Jesper Svend Povlsen

Svend Otto Povlsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Svend Povlsen A/S

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Svend Povlsen A/S for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30.06.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Selskabets forhold som beskrevet i note 1 medfører, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften og usikkerheder ved indregning og måling. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

OVERTRÆDELSE AF MOMSLOVGIVNINGEN

Uden at modificere vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet ikke har indsendt korrekte momsangivelser til SKAT, ligesom indberetninger ikke er indsendt rettidigt. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Selskabets ledelse har bekræftet, at der indsendes efteranmeldelse.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Søborg, den 12. december 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Stener
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive vognmandsforretning handel, lagerhotel og opretning af køreplader.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.16 - 30.06.17 udviser et resultat på DKK -595.914 mod DKK -456.259 for tiden 01.07.15 - 30.06.16. Balancen viser en egenkapital på DKK -111.277.

Personaleomkostninger i perioden har været ramt negativt ved omkostninger forbundet med langvarig sygdom og fratrædelsesordninger for t.DKK 409, der hermed er en væsentlig andel af det samlede negative resultat.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Ledelsen vil fortsætte med tilpasning af forretningen og frasælge kørselsaktiviteter og dertilhørende anlægsaktiver for at skabe en ny og mere simpel forretning baseret på lagerhotel, containerdepot samt opretning af køreplader som primære aktiviteter. I de senere måneder efter tilpasning af forretningen udviser aktiviteterne lovende karakter og er således foran budget for ny regnskabsperiode.

Selskabet har kreditfaciliteter til fortsat drift efter dialog og aftale i september måned 2017 for en tilpasset forretningsmodel.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har gennem dette og forrige regnskabsår haft nogle større negative resultater, hvilket kan få stor betydning for selskabets fortsatte drift. I løbet af indeværende regnskabsår, har ledelsen arbejdet på at afhænde vognmandsaktiviteter og dertilhørende anlægsaktiver. Samtidigt har ledelsen løbende tilpasset forretningsaktiviteterne, hvilket har betydet frasalg af anlægsaktiver og fratrædelse af medarbejdere, hvilket på kort sigt har haft en positiv likviditetseffekt, men negativ påvirkning rent regnskabsmæssigt. På lang sigt har disse handlinger en positiv effekt på likviditet og regnskabsmæssige resultater.

Ledelsen har løbende haft dialog og sikret sin likviditetssituation og her efter regnskabsperiodens afslutning indgået aftale vedrørende salg af vognmandsforretning og dertilhørende anlægsaktiver, samt indgået dialog vedrørende salg af yderligere et aktiv, hvorfor selskabets fremtidige drift og likviditet forventes at være positiv.

Man har ligeledes i september 2017 indgået ny bankaftale, hvilket sikrer at nuværende kreditfaciliteter opretholdes.

Der er væsentlig usikkerhed om tilvejebringelse af likviditet til indfrielse af selskabets gældsforpligtelser, som afhænger af et succesfuldt salg af ejendommen. Der pågår på nuværende tidspunkt forhandlinger om salg af ejendommen. Disse forhandlinger forventes afsluttet i det kommende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Selskabet har pr. 31.08.2017 frasolgt og stoppet aktivitet med vognmandsdrift, hvilket har tilført likviditet til selskabet. Ledelsen forventer at den fremtidige forretningsaktivitet med lagerhotel, containerdepot og opretning af køreplader vil skabe rentabel drift. De første tre måneder af den tilpassede forretning viser positiv udvikling og er foran budget.

Der er ikke indtruffet yderligere efterfølgende begivenheder i det nye regnskabsår.

Resultatopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
	5.146.138	6.068.428
Bruttofortjeneste		
3 Personaleomkostninger	-4.559.025	-5.101.431
	587.113	966.997
Resultat før af- og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-887.378	-841.321
Andre driftsomkostninger	0	-256.506
	-300.265	-130.830
Resultat før finansielle poster		
Finansielle indtægter	11.466	34.267
Finansielle omkostninger	-307.115	-359.696
	-595.914	-456.259
Resultat før skat		
Skat af årets resultat	0	0
	-595.914	-456.259
Årets resultat		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-595.914	-456.259
I alt	-595.914	-456.259

AKTIVER		30.06.17	30.06.16
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	6.108.245	6.201.538
	Produktionsanlæg og maskiner	0	522.083
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.796.199	4.843.402
	4 Materielle anlægsaktiver i alt	9.904.444	11.567.023
	Anlægsaktiver i alt	9.904.444	11.567.023
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.999.359	1.612.104
	Tilgodehavende selskabsskat	0	8.723
	Andre tilgodehavender	91.552	80.087
	Periodeafgrænsningsposter	201.343	166.960
	Tilgodehavender i alt	2.292.254	1.867.874
	Omsætningsaktiver i alt	2.292.254	1.867.874
	Aktiver i alt	12.196.698	13.434.897

PASSIVER		30.06.17	30.06.16
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	700.000	700.000
	Overført resultat	-1.311.277	-715.363
	Egenkapital i alt	-111.277	484.637
5	Gæld til realkreditinstitutter	2.716.044	3.104.208
5	Leasingforpligtelser	0	1.742.808
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.716.044	4.847.016
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.077.021	1.269.852
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	702.270	528.221
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.485.268	1.750.099
	Anden gæld	5.327.372	4.555.072
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.591.931	8.103.244
	Gældsforpligtelser i alt	12.307.975	12.950.260
	Passiver i alt	12.196.698	13.434.897
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.15 - 30.06.16			
Saldo pr. 01.07.15	500.000	1.116.019	-675.123
Overførsler til/fra andre reserver	0	-416.019	416.019
Forslag til resultatdisponering	0	0	-456.259
Saldo pr. 30.06.16	500.000	700.000	-715.363
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17			
Saldo pr. 01.07.16	500.000	700.000	-715.363
Forslag til resultatdisponering	0	0	-595.914
Saldo pr. 30.06.17	500.000	700.000	-1.311.277

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har gennem dette og forrige regnskabsår haft nogle større negative resultater, hvilket kan få stor betydning for selskabets fortsatte drift. I løbet af indeværende regnskabsår, har ledelsen arbejdet på at afhænde vognmandsaktiviteter og dertilhørende anlægsaktiver. Samtidigt har ledelsen løbende tilpasset forretningsaktiviteterne, hvilket har betydet frasalg af anlægsaktiver og fratrædelse af medarbejdere, hvilket på kort sigt har haft en positiv likviditetseffekt, men negativ påvirkning rent regnskabsmæssigt. På lang sigt har disse handlinger en positiv effekt på likviditet og regnskabsmæssige resultater.

Ledelsen har løbende haft dialog og sikret sin likviditetssituation og her efter regnskabsperiodens afslutning indgået aftale vedrørende salg af vognmandsforretning og dertilhørende anlægsaktiver, samt indgået dialog vedrørende salg af yderligere et aktiv, hvorfor selskabets fremtidige drift og likviditet forventes at være positiv.

Man har ligeledes i september 2017 indgået ny bankaftale, hvilket sikrer at nuværende kreditfaciliteter opretholdes.

Der er væsentlig usikkerhed om tilvejebringelse af likviditet til indfrielse af selskabets gældsforpligtelser, som afhænger af et succesfuldt salg af ejendommen. Der pågår på nuværende tidspunkt forhandlinger om salg af ejendommen. Disse forhandlinger forventes afsluttet i det kommende regnskabsår.

2. Efterfølgende begivenheder

Selskabet har pr. 31.08.2017 frasolgt og stopper aktivitet med vognmandsdrift, hvilket har tilført likviditet til selskabet. Ledelsen forventer at den fremtidige forretningsaktivitet med lagerhotel, containerdepot og opretning af køreplader vil skabe rentabel drift. De første tre måneder af den tilpassede forretning viser en positiv udvikling og er foran budget.

Der er ikke indtruffet yderligere efterfølgende begivenheder i det nye regnskabsår.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
3. Personalemkostninger		
Lønninger	4.150.352	4.668.127
Pensioner	248.605	300.323
Andre omkostninger til social sikring	74.545	81.880
Andre personaleomkostninger	85.523	51.101
I alt	4.559.025	5.101.431
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	13	14

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.16	7.267.143	7.427.639
Afgang i året	0	-536.144
Kostpris pr. 30.06.17	7.267.143	6.891.495
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-1.065.606	-2.584.237
Afskrivninger i året	-93.292	-701.586
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	190.527
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-1.158.898	-3.095.296
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	6.108.245	3.796.199
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.17	0	3.437.227

5. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.06.17	Gæld i alt 30.06.16
Gæld til realkreditinstitutter	400.000	3.116.044	3.722.867
Leasingforpligtelser	1.677.021	1.677.021	2.394.001
I alt	2.077.021	4.793.065	6.116.868

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.116 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 6.108.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 8.500, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter iøvrigt.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 702 er der givet fordringspant t.DKK 800 omfattende tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse .

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 til-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

flyde 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 leasingydelser, 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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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
Bygninger	40	0-100
Produktionsanlæg og maskiner	10	7,5
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0-20

Grunde afskrives ikke.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, 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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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 el-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

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.

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 an-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

vendelse 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

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.