

# Papuga Bus A/S

Lundahl Nielsens Vej 1, 7100 Vejle  
CVR-nr. 27 19 99 92

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 31.05.19

Peter Papuga  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 29

---

---

**Selskabet**

---

Papuga Bus A/S  
Lundahl Nielsens Vej 1  
7100 Vejle  
Telefon: 75 85 85 88  
Telefax: 75 85 82 58  
Hjemsted: Vejle  
CVR-nr.: 27 19 99 92  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Peter Papuga

---

**Bestyrelse**

---

Hein Papuga  
Niels Holst Pedersen  
Peter Papuga

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Papuga Bus 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 31. maj 2019

**Direktionen**

Peter Papuga

**Bestyrelsen**

Hein Papuga

Niels Holst Pedersen

Peter Papuga

## Til kapitalejerne i Papuga Bus A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Papuga Bus A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

Vejle, den 31. maj 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peder Pedersen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne30183

Erik Guldbrandt Henningsen  
Reg. revisor  
MNE-nr. mne537

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	60.471	45.591	49.280	45.166	39.783
Resultat før af- og nedskrivninger	38.743	22.795	26.381	25.448	23.077
Resultat af primær drift	28.417	13.867	16.770	17.258	18.073
Finansielle poster i alt	-400	1.872	-1.540	754	243
Årets resultat	21.980	12.310	11.887	13.777	13.946
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	213.733	149.437	143.215	139.195	101.718
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.724	19.031	11.838	16.994	25.356
Egenkapital	144.337	122.358	110.048	98.161	84.384
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	24.248	12.244	26.136	20.528	14.063
Investeringer	-6.549	-13.410	-6.505	-15.423	-11.785
Finansiering	-200	-10.845	-6.967	9.986	-1.243
Årets pengestrømme	17.499	-12.011	12.664	15.091	1.035



**Nøgletal**

	2018	2017	2016	2015	2014
--	------	------	------	------	------

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	16%	11%	11%	15%	18%
----------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Soliditet*

Egenkapitalandel	68%	82%	77%	71%	83%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i kørsel med turistbusser og hermed beslægtet virksomhed.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling.

**Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 21.979.602 mod DKK 12.309.642 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 144.337.190.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatet for 2018 blev lidt bedre end forventet.

**Forventet udvikling**

Selskabet forventer næste år et resultat før skat på samme niveau som 2017.

**Eksternt miljø**

Virksomhedens væsentligste påvirkning af det eksterne miljø skyldes brændstofforbrug og udledning af Co2 m.v. Virksomheden har taget foranstaltninger til reduktion af udledningen af skadelige stoffer i form af nyere materiel inklusive partikelfiltre og lignende, ligesom virksomheden løbende og aktivt søger generelt at nedbringe brændstofforbruget og det deraf følgende udslip af skadelige stoffer.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>60.470.743</b>	<b>43.368.340</b>
1	Personaleomkostninger	-21.727.575	-20.573.273
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>38.743.168</b>	<b>22.795.067</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-10.326.221	-8.928.414
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>28.416.947</b>	<b>13.866.653</b>
2	Finansielle indtægter	357.433	2.010.370
3	Finansielle omkostninger	-757.177	-138.134
	<b>Resultat før skat</b>	<b>28.017.203</b>	<b>15.738.889</b>
4	Skat af årets resultat	-6.037.601	-3.429.247
	<b>Årets resultat</b>	<b>21.979.602</b>	<b>12.309.642</b>
5	Resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	30.000	60.000
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>30.000</b>	<b>60.000</b>
	Grunde og bygninger	6.504.787	6.590.430
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	45.043.774	47.204.717
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>51.548.561</b>	<b>53.795.147</b>
8	Andre tilgodehavender	259.512	237.184
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>259.512</b>	<b>237.184</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>51.838.073</b>	<b>54.092.331</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	170.280	171.745
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>170.280</b>	<b>171.745</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.680.611	22.792.615
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.484.277	3.426.498
	Andre tilgodehavender	46.565.916	9.979.212
9	Periodeafgrænsningsposter	355.993	136.166
10	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>86.086.797</b>	<b>36.334.491</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.188.220	5.887.900
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>5.188.220</b>	<b>5.887.900</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>70.449.403</b>	<b>52.950.257</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>161.894.700</b>	<b>95.344.393</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>213.732.773</b>	<b>149.436.724</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	DKK
11	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	143.837.190	121.857.588
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>144.337.190</b>	<b>122.357.588</b>
12	Hensættelser til udskudt skat	4.738.262	4.674.679
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>4.738.262</b>	<b>4.674.679</b>
13	Deposita	397.000	597.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>397.000</b>	<b>597.000</b>
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	29.535	53.060
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	54.200.400	15.853.431
	Selskabsskat	5.935.709	2.776.787
	Anden gæld	4.094.677	3.124.179
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>64.260.321</b>	<b>21.807.457</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>64.657.321</b>	<b>22.404.457</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>213.732.773</b>	<b>149.436.724</b>

- 14 Eventualforpligtelser  
 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
 16 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	500.000	109.547.946	110.047.946
Forslag til resultatdisponering	0	12.309.642	12.309.642
Saldo pr. 31.12.17	500.000	121.857.588	122.357.588
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	500.000	121.857.588	122.357.588
Forslag til resultatdisponering	0	21.979.602	21.979.602
Saldo pr. 31.12.18	500.000	143.837.190	144.337.190

## Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>21.979.602</b>	<b>12.309.642</b>
17 Reguleringer	15.924.561	7.131.912
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	1.465	-45.745
Tilgodehavender	-49.774.634	-10.385.202
Leverandører af varer og tjenesteydelser	39.293.941	4.518.482
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>27.424.935</b>	<b>13.529.089</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	300.276	2.010.370
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-700.020	-138.134
Betalt selskabsskat	-2.776.787	-3.156.844
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>24.248.404</b>	<b>12.244.481</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.724.000	-19.031.050
Salg af materielle anlægsaktiver	3.174.742	5.620.895
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-6.549.258</b>	<b>-13.410.155</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-200.000	-10.845.000
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-200.000</b>	<b>-10.845.000</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>17.499.146</b>	<b>-12.010.674</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	52.950.257	64.960.931
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>70.449.403</b>	<b>52.950.257</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	70.449.403	52.950.257
<b>I alt</b>	<b>70.449.403</b>	<b>52.950.257</b>

	2018	2017
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	18.213.385	17.306.526
Pensioner	2.408.208	2.296.070
Andre omkostninger til social sikring	401.660	350.588
Andre personaleomkostninger	704.322	620.089
I alt	21.727.575	20.573.273
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	47	46

### 2. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	10.500	52.908
Valutakursgevinster	51.854	67.142
Øvrige finansielle indtægter	295.079	1.890.320
I alt	357.433	2.010.370

### 3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	138.134
Renteomkostninger i øvrigt	57.497	0
Øvrige finansielle omkostninger	699.680	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	757.177	0
I alt	757.177	138.134



	2018 DKK	2017 DKK
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	5.974.018	2.810.784
Årets regulering af udskudt skat	63.583	618.463
I alt	6.037.601	3.429.247

**5. Resultatdisponering**

Overført resultat	21.979.602	12.309.642
I alt	21.979.602	12.309.642

**6. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.18	300.000
Kostpris pr. 31.12.18	300.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-240.000
Afskrivninger i året	-30.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-270.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	30.000

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	7.884.655	72.614.166
Tilgang i året	0	9.724.000
Afgang i året	0	-5.807.126
Kostpris pr. 31.12.18	7.884.655	76.531.040
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-1.294.225	-25.409.448
Afskrivninger i året	-85.643	-10.210.578
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	4.132.760
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-1.379.868	-31.487.266
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	6.504.787	45.043.774

**8. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.18	237.185
Tilgang i året	22.327
Kostpris pr. 31.12.18	259.512

**9. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte forsikringer	227.078	47.066
Forudbetalte omkostninger Cilieborg	128.915	89.100
I alt	355.993	136.166

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

### 10. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	4.391.597	7.724.413
---	-----------	-----------

### 11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000
I alt		500.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

### 12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	4.674.679	4.056.216
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	63.583	618.463
Udskudt skat pr. 31.12.18	4.738.262	4.674.679

**13. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Deposita	0	397.000	597.000
I alt	0	397.000	597.000

**14. Eventualforpligtelser***Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 60 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 2, i alt t.DKK 101.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

**15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 4.149 som pr. 31. december 2018 er uudnyttede.

**16. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Peter Papuga Peter Papuga Holding ApS, Vejle	Reel Ejer ejer
Mellemværender	31.12.18 t.DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.484

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Peter Papuga Holding ApS, Vejle.

**17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Andre driftsindtægter	-1.684.276	-2.089.232
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	10.326.221	8.928.414
Finansielle indtægter	-357.433	-2.010.370
Finansielle omkostninger	757.177	138.134
Skat af årets resultat	6.037.601	3.429.247
Øvrige reguleringer	845.271	-1.264.281
I alt	15.924.561	7.131.912

## 18. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C 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 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.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**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.

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling****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.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger til kørsel, herunder brændstof, forsikringer, vedligeholdelse, fremmed kørsel mv.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**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
Goodwill	7	0
Bygninger	50	13
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-7	0

Goodwill afskrives over 7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.



**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger 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.

## 18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgsmomkostninger 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Varebeholdninger

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

Kostpris for brændstof opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

**18. 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.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

**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.

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.

**18. 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**

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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.

**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.

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.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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