

Direkte Import ApS

Glasvænget 3, 5492 Vissenbjerg

CVR-nr. 27 65 64 71

Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. januar 2022.

Brian Nielsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. september 2020 - 31. august 2021	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for Direkte Import ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2020 - 31. august 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vissenbjerg, den 12. januar 2022

Direktion

Brian Nielsen
direktør

Flemming Eskerod Kaasgaard
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Direkte Import ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Direkte Import ApS for regnskabsåret 1. september 2020 - 31. august 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. august 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2020 - 31. august 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Holstebro, den 12. januar 2022

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	Direkte Import ApS Glasvænget 3 5492 Vissenbjerg
	CVR-nr.: 27 65 64 71
	Stiftet: 23. marts 2004
	Hjemsted: Assens
	Regnskabsår: 1. september - 31. august 18. regnskabsår
Direktion	Brian Nielsen, direktør Flemming Eskerod Kaasgaard, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelser	Middelfart Sparekasse Sydbank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af import og salg af møbler mv., der primært sælges via internettet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har været en meget tilfredsstillende stigning i nettoomsætningen sammenholdt med sidste år og det forventede/budgettede. Bruttofortjenesten er positiv påvirket af tilbageførsel af hensættelse til tab på et enkelt tilgodehavender for salg på 400 t.kr., hvor det i 2019/20 var en omkostninger på 1.400 t.kr.

Årets resultat har i 2020/21 udgjort et overskud på 4.124 t.kr. mod et overskud sidste år på 485 t.kr.

Ledelsen anser årets udvikling i resultatet som meget tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 29.172 t.kr. mod 18.459 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 10.713 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i varebeholdninger.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 9.174 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 31,4 % af de samlede aktiver på 29.172 t.kr., hvilket er en stigning på 2,8 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Der forventes et fald i nettoomsætningen og bruttofortjenesten samt et fald i resultatet i det kommende år, men med en stigende egenkapital.

Der forventes ligeledes, at den bevilgede kassekredit er tilstrækkelig for det kommende regnskabsår i henhold til de i oktober 2021 udarbejdede budgetter.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Bruttofortjeneste	11.441.487	5.255.040
2 Personaleomkostninger	-4.464.797	-3.221.412
Afskrivninger	-1.072.448	-664.288
Resultat før finansielle poster	5.904.242	1.369.340
Finansielle indtægter	22.632	0
Finansielle omkostninger	-641.105	-726.714
Resultat før skat	5.285.769	642.626
Skat af årets resultat	-1.161.407	-157.360
Årets resultat	4.124.362	485.266
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	300.000	221.200
Overføres til overført resultat	3.824.362	264.066
Disponeret i alt	4.124.362	485.266

Balance 31. august

Aktiver		2021	2020
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Varebiler	2.758.028	1.283.622
3	Maskiner	334.354	187.996
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.092.382</u>	<u>1.471.618</u>
4	Andre tilgodehavender	2.657.827	0
5	Deposita	493.733	90.091
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.151.560</u>	<u>90.091</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.243.942</u>	<u>1.561.709</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.170.606	14.188.998
	Forudbetalinger for varer	3.850.976	2.320.024
	Varebeholdninger i alt	<u>22.021.582</u>	<u>16.509.022</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	759.843	208.443
	Andre tilgodehavender	1.600	15.097
	Periodeafgrænsningsposter	116.312	147.070
	Tilgodehavender i alt	<u>877.755</u>	<u>370.610</u>
	Likvide beholdninger	28.984	18.131
	Omsætningsaktiver i alt	<u>22.928.321</u>	<u>16.897.763</u>
	Aktiver i alt	<u>29.172.263</u>	<u>18.459.472</u>

Balance 31. august

Passiver		2021	2020
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		8.748.573	4.924.211
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	221.200
Egenkapital i alt		<u>9.173.573</u>	<u>5.270.411</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		106.565	65.882
Hensatte forpligtelser i alt		<u>106.565</u>	<u>65.882</u>
Gældsforpligtelser			
Gæld til pengeinstitut		2.014.464	0
Leasingforpligtelser		1.500.087	803.199
Gældsbev		1.995.626	1.995.626
6 Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>5.510.177</u>	<u>2.798.825</u>
6 Kortfristet del af langfristet gæld		1.109.000	285.500
Gæld til pengeinstitut		3.547.027	2.829.400
Leverandører af varer og tjenesteydelser		704.713	324.152
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		18.308	16.764
Selskabsskat		1.066.724	249.834
Anden gæld		7.936.176	6.618.704
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>14.381.948</u>	<u>10.324.354</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>19.892.125</u>	<u>13.123.179</u>
Passiver i alt		<u>29.172.263</u>	<u>18.459.472</u>
1 Særlige poster			
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
8 Eventualposter			

Egenkapitalopgørelse

	Anparts- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. september 2019	125.000	4.660.145	0	4.785.145
Årets overførte resultat	0	264.066	221.200	485.266
Egenkapital 1. september 2020	125.000	4.924.211	221.200	5.270.411
Udloddet udbytte	0	0	-221.200	-221.200
Årets overførte resultat	0	3.824.362	300.000	4.124.362
	125.000	8.748.573	300.000	9.173.573

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Årets resultat	4.124.362	485.266
9 Reguleringer	2.705.608	1.492.175
10 Ændring i driftskapital	-4.320.128	1.530.021
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.509.842	3.507.462
Renteindbetalinger og lignende	22.632	0
Renteudbetalinger og lignende	-641.105	-726.714
Pengestrøm fra ordinær drift	1.891.369	2.780.748
Betalt selskabsskat	-303.834	-225.890
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.587.535	2.554.858
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.913.770	-736.381
Salg af materielle anlægsaktiver	367.278	225.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-493.333	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	89.691	0
Udlån	-2.657.827	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.607.961	-511.381
Optagelse af langfristet gæld	4.687.898	655.486
Afdrag på langfristet gæld	-1.153.046	-666.063
Betalt udbytte	-221.200	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	717.627	-2.015.520
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.031.279	-2.026.097
Ændring i likvider	10.853	17.380
Likvider 1. september	18.131	751
Likvider 31. august	28.984	18.131
Likvider		
Likvide beholdninger	28.984	18.131
Likvider 31. august	28.984	18.131

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en tilbageførsel af en hensættelse til tab på et enkelt tilgodehavende fra salg, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Omkostninger:		
Ændring i nedskrivning på tilgodehavender fra salg	<u>-400.000</u>	<u>1.400.000</u>
	<u>-400.000</u>	<u>1.400.000</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	<u>400.000</u>	<u>-1.400.000</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>400.000</u>	<u>-1.400.000</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	4.144.326	3.014.584
Pensioner	201.942	128.690
Andre omkostninger til social sikring	<u>118.529</u>	<u>78.138</u>
	<u>4.464.797</u>	<u>3.221.412</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>5</u>

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Varebiler</u>	<u>Maskiner</u>
Kostpris 1. september	1.716.590	1.038.847
Tilgang	2.387.898	525.872
Afgang	<u>-420.000</u>	<u>-523.022</u>
Kostpris 31. august	<u>3.684.488</u>	<u>1.041.697</u>
Af- og nedskrivninger 1. september	432.968	850.851
Årets afskrivninger	745.492	149.087
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-252.000</u>	<u>-292.595</u>
Af- og nedskrivninger 31. august	<u>926.460</u>	<u>707.343</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>2.758.028</u>	<u>334.354</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>2.758.028</u>	

31/8 2021

31/8 2020

4. Andre tilgodehavender

Tilgang i årets løb	<u>2.657.827</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. august	<u>2.657.827</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>2.657.827</u>	<u>0</u>
Der specificeres således:		
Direkte Import Ejendom ApS	<u>2.657.827</u>	<u>0</u>
	<u>2.657.827</u>	<u>0</u>

5. Deposita

Kostpris 1. september	90.091	90.091
Tilgang	493.333	0
Afgang	<u>-89.691</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. august	<u>493.733</u>	<u>90.091</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>493.733</u>	<u>90.091</u>

Noter

6. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/8 2021	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/8 2021	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitut	2.199.464	185.000	2.014.464	1.185.000
Leasingforpligtelser	2.424.087	924.000	1.500.087	0
Gældsbev	1.995.626	0	1.995.626	0
	6.619.177	1.109.000	5.510.177	1.185.000

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 5.746 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.775 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	22.022
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	760
Maskiner	334

Varebiler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2021 udgør 2.758 t.kr., jævnfør note 3, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. august 2021 udgør 2.424 t.kr.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for Direkte Import Ejendom ApS' gæld til pengeinstitut. Direkte Import Ejendom ApS' bankgæld udgør pr. 31. august 2021 i alt 3.918 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på 1.480 t.kr. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
9. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	925.728	608.101
Finansielle indtægter	-22.632	0
Finansielle omkostninger	641.105	726.714
Skat af årets resultat	1.161.407	157.360
	2.705.608	1.492.175

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-5.512.560	-1.485.273
Ændring i tilgodehavender	-507.145	1.699.056
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>1.699.577</u>	<u>1.316.238</u>
	<u>-4.320.128</u>	<u>1.530.021</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Direkte Import ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter produktionsomkostninger samt omkostninger til indkøbsrejser, salg, reklame, administration, lokale og bilomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver samt mindre nyanskaffelser.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Varebiler	4-5 år	0-12,5 %
Maskiner	3-5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.