

Direkte Import ApS

Middelfartvej 131, 5492 Vissenbjerg

CVR-nr. 27 65 64 71

Årsrapport

2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. november 2020.

Brian Nielsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. september 2019 - 31. august 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vissenbjerg, den 6. november 2020

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 2019 - 31. august 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020 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 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 6. november 2020

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	Direkte Import ApS Middelfartvej 131 5492 Vissenbjerg
	CVR-nr.: 27 65 64 71
	Stiftet: 23. marts 2004
	Hjemsted: Assens
	Regnskabsår: 1. september - 31. august 17. regnskabsår
Direktion	Brian Nielsen, direktør Flemming Eskerod Kaasgaard, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Sydbank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har været en tilfredsstillende stigning i nettoomsætningen sammenholdt med sidste år og det forventede/budgettede. Bruttofortjenesten er dog væsentlig negativt påvirket af hensættelse til tab på et enkelt tilgodehavende fra salg på 1.400 t.kr.

Årets resultat har i 2019/20 udgjort et overskud på 485 t.kr. mod et overskud sidste år på 573 t.kr.

Ledelsen anser årets udvikling i resultatet som tilfredsstillende set på baggrund af, at årets resultat er væsentlig påvirket af ovenstående hensættelse til tab på et tilgodehavende fra salg.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 18.459 t.kr. mod 18.753 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 294 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst et fald i tilgodehavender, hvorimod der har været en stigning i varebeholdninger.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 5.270 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 28,6 % af de samlede aktiver på 18.459 t.kr., hvilket er en stigning på 3,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Der forventes en fortsat positiv udvikling i nettoomsætningen og bruttofortjenesten samt en væsentlig stigning i resultatet i det kommende år.

Det forventes ligeledes, at den bevilgede kassekredit er tilstrækkelig for det kommende regnskabsår i henhold til de i juni 2020 udarbejdede budgetter.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	5.255.040	4.534.239
2 Personaleomkostninger	-3.221.412	-2.370.108
Afskrivninger	-664.288	-581.890
Resultat før finansielle poster	1.369.340	1.582.241
Finansielle omkostninger	-726.714	-826.877
Resultat før skat	642.626	755.364
Skat af årets resultat	-157.360	-181.968
Årets resultat	485.266	573.396
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	221.200	0
Overføres til overført resultat	264.066	573.396
Disponeret i alt	485.266	573.396

Balance 31. august

Aktiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Varebiler	1.283.622	1.261.469
3	Maskiner	187.996	306.869
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.471.618</u>	<u>1.568.338</u>
	Deposita	90.091	90.091
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>90.091</u>	<u>90.091</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.561.709</u>	<u>1.658.429</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.188.998	13.603.877
	Forudbetalinger for varer	2.320.024	1.419.872
	Varebeholdninger i alt	<u>16.509.022</u>	<u>15.023.749</u>
4	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	208.443	1.876.286
	Andre tilgodehavender	15.097	52.694
	Periodeafgrænsningsposter	147.070	140.686
	Tilgodehavender i alt	<u>370.610</u>	<u>2.069.666</u>
	Likvide beholdninger	18.131	751
	Omsætningsaktiver i alt	<u>16.897.763</u>	<u>17.094.166</u>
	Aktiver i alt	<u>18.459.472</u>	<u>18.752.595</u>

Balance 31. august

Passiver	2020	2019
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
5 Anpartskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	4.924.211	4.660.145
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	221.200	0
Egenkapital i alt	<u>5.270.411</u>	<u>4.785.145</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	65.882	71.806
Hensatte forpligtelser i alt	<u>65.882</u>	<u>71.806</u>
Gældsforpligtelser		
8 Leasingforpligtelser	803.199	775.776
9 Gældsbevis	1.995.626	1.995.626
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.798.825</u>	<u>2.771.402</u>
9 Kortfristet del af langfristet gæld	285.500	323.500
Gæld til pengeinstitut	2.829.400	4.844.919
Leverandører af varer og tjenesteydelser	324.152	1.183.864
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	16.764	331.454
Selskabsskat	249.834	312.440
Anden gæld	6.618.704	4.128.065
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.324.354</u>	<u>11.124.242</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>13.123.179</u>	<u>13.895.644</u>
Passiver i alt	<u>18.459.472</u>	<u>18.752.595</u>
1 Særlige poster		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Årets resultat	485.266	573.396
13 Reguleringer	1.492.175	1.556.436
14 Ændring i driftskapital	1.530.021	144.997
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.507.462	2.274.829
Renteudbetalinger og lignende	-726.714	-826.877
Pengestrøm fra ordinær drift	2.780.748	1.447.952
Betalt selskabsskat	-225.890	-217.784
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.554.858	1.230.168
Køb af materielle anlægsaktiver	-736.381	-701.617
Salg af materielle anlægsaktiver	225.000	234.815
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-33.381
Salg af finansielle instrumenter	0	94.640
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-511.381	-405.543
Optagelse af langfristet gæld	655.486	641.104
Afdrag på langfristet gæld	-666.063	-644.976
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	-2.015.520	-852.401
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.026.097	-856.273
Ændring i likvider	17.380	-31.648
Likvider 1. september	751	32.399
Likvider 31. august	18.131	751
Likvider		
Likvide beholdninger	18.131	751
Likvider 31. august	18.131	751

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 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>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Omkostninger:		
Nedskrivninger på tilgodehavender fra salg	<u>1.400.000</u>	<u>0</u>
	<u>1.400.000</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	<u>-1.400.000</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>-1.400.000</u>	<u>0</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	3.014.584	2.172.055
Pensioner	128.690	116.603
Andre omkostninger til social sikring	<u>78.138</u>	<u>81.450</u>
	<u>3.221.412</u>	<u>2.370.108</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>5</u>

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Varebiler</u>	<u>Maskiner</u>
Kostpris 1. september	1.747.104	957.952
Tilgang	655.486	80.895
Afgang	<u>-686.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. august	<u>1.716.590</u>	<u>1.038.847</u>
Af- og nedskrivninger 1. september	485.635	651.083
Årets afskrivninger	358.934	199.768
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-411.601</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. august	<u>432.968</u>	<u>850.851</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>1.283.622</u>	<u>187.996</u>
	<u>31/8 2020</u>	<u>31/8 2019</u>

4. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb	<u>0</u>	<u>66.000</u>
---	----------	---------------

5. Anpartskapital

Anpartskapital 1. september	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

6. Overført resultat

Overført resultat 1. september	4.660.145	4.012.930
Årets overførte resultat	264.066	573.396
Urealiseret regulering efter skat af valutakontrakt	<u>0</u>	<u>73.819</u>
	<u>4.924.211</u>	<u>4.660.145</u>

7. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte for regnskabsåret	<u>221.200</u>	<u>0</u>
	<u>221.200</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/8 2020</u>	<u>31/8 2019</u>
8. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.088.699	1.099.276
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-285.500</u>	<u>-323.500</u>
	<u>803.199</u>	<u>775.776</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
9. Gældsbev		
Gældsbev i alt	1.995.626	1.995.626
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsbev i alt	<u>1.995.626</u>	<u>1.995.626</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
10. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af leasingforpligtelser	<u>285.500</u>	<u>323.500</u>
	<u>285.500</u>	<u>323.500</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.829 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.775 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	16.509 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	208 t.kr.
Maskiner og inventar	188 t.kr.

Til sikkerhed for anfordringslån, der er indregnet under anden gæld på henholdsvis 27 t.kr. og 22 t.kr., er der stillet sikkerhed i varebeholdninger placeret hos Lauritz.com i Roskilde og Herlev, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør i alt 428 t.kr.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Varebiler, maskiner og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2020 udgør 1.284 t.kr., jævnfør note 3, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. august 2020 udgør 1.089 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på henholdsvis 524 t.kr., 305 t.kr., 172 t.kr. og 100 t.kr. Lejemålene kan opsiges med henholdsvis 6, 3, 3 og 3 måneders varsel.

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	558.702	552.406
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	49.399	-4.815
Finansielle omkostninger	726.714	826.877
Skat af årets resultat	157.360	181.968
	<u>1.492.175</u>	<u>1.556.436</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.485.273	3.128.540
Ændring i tilgodehavender	1.699.056	-948.891
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.316.238	-2.034.652
	<u>1.530.021</u>	<u>144.997</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.

Selskabet har i regnskabsåret på grund af en præciseret fortolkning reklassificeret kortfristet bankgæld i pengestrømsopgørelsen. Tidligere blev bankfaciliteter præsenteret som en del af selskabets likvider. Fremover vil bankfaciliteter blive præsenteret som en del af finansieringsaktiviteten. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2018/19 i overensstemmelse hermed. Selskabets kortfristede bankgæld udgør pr. 31. august 2020 2.829 t.kr. og 4.845 t.kr. pr. 31. august 2019.

Bortset fra ovenstående er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten 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, varekøb 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 eksklusive 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.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver samt mindre nyanskaffelser.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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 og inventar	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.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien 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 nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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 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 nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt 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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.