

Vejle Trælasthandel A/S

Sjællandsgade 16

7100 Vejle

CVR-nr. 28325606

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.03.2017

Dirigent

Navn: John Robert Ravn

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Vejle Trælasthandel A/S
Sjællandsgade 16
7100 Vejle

CVR-nr.: 28325606
Hjemsted: Vejle
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

John Robert Ravn, formand
Lars Lausten
Robin Morrison Brejnholt
Claus Madsen

Direktion

Peder Christian Brejnholt

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Vejle Trælasthandel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 20.03.2017

Direktion

Peder Christian Brejnholt

Bestyrelse

John Robert Ravn
formand

Lars Lausten

Robin Morrison Brejnholt

Claus Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vejle Trælasthandel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vejle Trælasthandel A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 20.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Ørum Nielsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	22.566	21.085	24.041	20.280	20.371
Driftsresultat	3.933	1.292	4.757	2.721	1.952
Resultat af finansielle poster	867	1.059	0	701	446
Årets resultat	3.709	1.709	3.491	2.513	1.764
Samlede aktiver	60.116	65.869	56.235	59.673	53.322
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.326	480	452	709	836
Egenkapital	28.673	26.964	28.254	26.263	24.750
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	48.158	43.747	44.113	38.854	43.032
Nettorentebærende gæld	21.779	16.031	18.371	14.627	20.362
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	8,2	3,0	10,8	7,0	4,5
Finansiell gearing	0,8	0,6	0,7	0,6	0,8
Egenkapitalens forrentning (%)	13,3	6,2	12,8	9,9	7,3
Soliditetsgrad (%)	47,7	40,9	50,2	44,0	46,4

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler.
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Vejle Trælasthandel A/S er forhandler og distributør af byggematerialer til håndværkere, entreprenører, industrien samt privatkunder og driver byggemarkedsforretning med salg til såvel professionelle og private.

Selskabet er medlem af indkøbsforeningen Ditas.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der blev i 2016 realiseret et resultat på 3.709 t.kr. Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Resultatet stemmer overens med forventningerne for 2016, der blev stillet i 2015.

Forventet udvikling

Vejle trælasthandel A/S forventer et resultat i samme størrelsesorden for 2017.

Særlige risici

Selskabet har ingen særlige forretningsmæssige og finansielle risici ud over almindeligt forekommende risici inden for branchen.

Videnressourcer

Selskabets medarbejdere har stor indsigt i markedet for byggematerialer samt byggebranchens vilkår og processer. Personalets indgående kendskab til produkttegenskaber, -anvendelse og -priser er af afgørende betydning for selskabets position på markedet og den fremtidige indtjening.

Miljømæssige forhold

Som handelsvirksomhed er selskabets påvirkning af det eksterne miljø begrænset til virkningen fra opvarmning af lokaler og transport af varer mv.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		22.565.954	21.084.681
Personaleomkostninger	1	(18.248.613)	(19.273.758)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(383.858)</u>	<u>(518.810)</u>
Driftsresultat		3.933.483	1.292.113
Andre finansielle indtægter	3	3.064.646	3.124.061
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.197.983)</u>	<u>(2.064.962)</u>
Resultat før skat		4.800.146	2.351.212
Skat af årets resultat	4	<u>(1.091.292)</u>	<u>(641.719)</u>
Årets resultat	5	<u>3.708.854</u>	<u>1.709.493</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.825.692	973.585
Materielle anlægsaktiver	6	1.825.692	973.585
Andre værdipapirer og kapitalandele		394.200	421.700
Andre tilgodehavender		4.438.275	4.332.671
Finansielle anlægsaktiver	7	4.832.475	4.754.371
Anlægsaktiver		6.658.167	5.727.956
Fremstillede varer og handelsvarer		22.045.659	19.862.786
Varebeholdninger		22.045.659	19.862.786
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.463.911	23.393.044
Udskudt skat	8	91.000	164.000
Andre tilgodehavender		7.795.241	16.697.794
Tilgodehavender		31.350.152	40.254.838
Likvide beholdninger		62.504	22.994
Omsætningsaktiver		53.458.315	60.140.618
Aktiver		60.116.482	65.868.574

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		15.672.648	14.963.794
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>3.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
Egenkapital		<u>28.672.648</u>	<u>26.963.794</u>
Bankgæld	9	19.591.461	21.576.367
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.813.150	14.022.200
Skyldig selskabsskat		122.292	225.468
Anden gæld		<u>2.916.931</u>	<u>3.080.745</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>31.443.834</u>	<u>38.904.780</u>
Gældsforpligtelser		<u>31.443.834</u>	<u>38.904.780</u>
Passiver		<u>60.116.482</u>	<u>65.868.574</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	14.963.794	2.000.000	26.963.794
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	708.854	3.000.000	3.708.854
Egenkapital ultimo	10.000.000	15.672.648	3.000.000	28.672.648

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		3.933.483	1.292.113
Af- og nedskrivninger		(383.858)	518.810
Ændringer i arbejdskapital	10	<u>1.170.251</u>	<u>(4.559.397)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.719.876	(2.748.474)
Modtagne finansielle indtægter		3.064.646	3.124.061
Betalte finansielle omkostninger		(2.197.983)	(2.064.926)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.121.468)</u>	<u>(587.027)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		4.465.071	(2.276.366)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.325.965)	(480.312)
Salg af materielle anlægsaktiver		857.810	218.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(163.291)
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>27.500</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(440.655)	(425.603)
Udbetalt udbytte		<u>(2.000.000)</u>	<u>(3.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.000.000)	(3.000.000)
Ændring i likvider		2.024.416	(5.701.969)
Likvider primo		<u>(21.553.373)</u>	<u>(15.851.404)</u>
Likvider ultimo		(19.528.957)	(21.553.373)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		62.504	22.994
Kortfristet gæld til banker		<u>(19.591.461)</u>	<u>(21.576.367)</u>
Likvider ultimo		(19.528.957)	(21.553.373)

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	16.327.451	16.713.235
Pensioner	1.192.591	1.253.535
Andre omkostninger til social sikring	432.464	410.136
Andre personaleomkostninger	296.107	896.852
	18.248.613	19.273.758
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	51	50
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	440.981	536.306
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(57.123)	(17.496)
	383.858	518.810
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	4.343	16.509
Øvrige finansielle indtægter	3.060.303	3.107.552
	3.064.646	3.124.061
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.018.292	629.468
Ændring af udskudt skat	73.000	9.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	3.251
	1.091.292	641.719
	2016	2015
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Overført resultat	708.854	(290.507)
	3.708.854	1.709.493

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	
	<u>kr.</u>	
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		6.184.872
Tilgange		1.325.965
Afgange		(533.974)
Kostpris ultimo		<u>6.976.863</u>
Af- og nedskrivninger primo		(5.211.287)
Årets afskrivninger		(440.981)
Tilbageførsel ved afgange		501.097
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(5.151.171)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>1.825.692</u>
	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	421.700	4.332.671
Tilgange	(27.500)	105.604
Kostpris ultimo	<u>394.200</u>	<u>4.438.275</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>394.200</u>	<u>4.438.275</u>

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	91.000	164.000
	91.000	164.000

Bevægelser i året

Primo	164.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(73.000)
Ultimo	91.000

9. Bankgæld

Bankgælden omfatter kassekredit i pengeinstitut på almindelige markedsmæssige vilkår med variabel rente.

	2016	2015
	kr.	kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2.182.873)	(491.747)
Ændring i tilgodehavender	8.725.988	(9.249.489)
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.372.864)	5.181.839
	1.170.251	(4.559.397)

	2016	2015
	kr.	kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	4.438.274	4.690.980

12. Eventualforpligtelser

Som leverandør af byggematerialer er selskabet forpligtet i henhold til købelovens bestemmelser om købers adgang til mangelindsigelser i op til 6 år efter leveringstidspunktet.

13. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet har registreret følgende nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Brejnholt Holding ApS, Randers - modervirksomhed

14. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Noter

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Brejnholt Holding ApS, Randers

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med undtagelse af nedenstående ændringer som følge af den nye årsregnskabslov.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer til årsregnskabsloven ændret på følgende områder:

- Den forventede restværdi efter afsluttet brugstid revurderes løbende. I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver alene fremadrettet, første gang pr. 31.12.2016.
- Kapitalandele, som ikke er datter- eller associerede virksomheder, og som ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles efter første indregning til kostpris. I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser indregnes andre værdipapirer og kapitalandele nu til kostpris.

Ovenstående praksisændringer har ingen påvirkning på selskabets aktiver, passiver, resultat og finansielle stilling.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-7 år
Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter kapitalandele, der måles til kostpris på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

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

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.