

Vejle Trælasthandel A/S

Sjællandsgade 16

7100 Vejle

CVR-nr. 28325606

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.04.2018

Dirigent

Navn: John Robert Ravn

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	9
Balance pr. 31.12.2017	10
Egenkapitalopgørelse for 2017	12
Pengestrømsopgørelse for 2017	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Vejle Trælasthandel A/S
Sjællandsgade 16
7100 Vejle

CVR-nr.: 28325606
Hjemsted: Vejle
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 06.04.2018

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 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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, foretager 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 06.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26771

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	19.563	22.566	21.085	24.041	20.280
Driftsresultat	(44)	3.933	1.292	4.757	2.721
Resultat af finansielle poster	703	867	1.059	0	701
Årets resultat	485	3.709	1.709	3.491	2.513
Samlede aktiver	65.178	60.116	65.869	56.235	59.673
Investeringer i materielle anlægsaktiver	745	1.326	480	452	709
Egenkapital	26.158	28.673	26.964	28.254	26.263
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	41.529	43.400	43.747	44.113	38.854
Nettorentebærende gæld	20.227	19.651	16.031	18.371	14.627
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	(0,1)	9,1	3,0	10,8	7,0
Finansiell gearing	0,8	0,7	0,6	0,7	0,6
Egenkapitalens forrentning (%)	1,8	13,3	6,2	12,8	9,9
Soliditetsgrad (%)	40,1	47,7	40,9	50,2	44,0

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes 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 materielle og 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.

Ledelsesberetning

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 485 t.kr., hvorefter egenkapitalen udgør 26.158 t.kr.

Resultatet blev mindre end forventningen til året.

Forventet udvikling

Vejle trælasthandel A/S forventer et resultat før skat i niveauet 3.000 – 3.500 t.kr. i 2018.

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 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		19.563.243	22.565.955
Personaleomkostninger	1	(19.054.053)	(18.248.613)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(552.953)</u>	<u>(383.858)</u>
Driftsresultat		(43.763)	3.933.484
Andre finansielle indtægter	3	2.802.978	3.064.646
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.099.580)</u>	<u>(2.197.983)</u>
Resultat før skat		659.635	4.800.147
Skat af årets resultat	4	<u>(174.389)</u>	<u>(1.091.292)</u>
Årets resultat	5	<u>485.246</u>	<u>3.708.855</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.017.843	1.825.648
Materielle anlægsaktiver	6	2.017.843	1.825.648
Andre værdipapirer og kapitalandele		369.500	394.200
Andre tilgodehavender		4.438.275	4.438.275
Finansielle anlægsaktiver	7	4.807.775	4.832.475
Anlægsaktiver		6.825.618	6.658.123
Fremstillede varer og handelsvarer		22.350.716	22.045.659
Varebeholdninger		22.350.716	22.045.659
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.182.716	23.463.911
Udskudt skat	8	49.000	91.000
Andre tilgodehavender		8.208.558	7.795.241
Tilgodehavende selskabsskat		529.611	0
Tilgodehavender		35.969.885	31.350.152
Likvide beholdninger		32.140	62.504
Omsætningsaktiver		58.352.741	53.458.315
Aktiver		65.178.359	60.116.438

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		16.157.895	15.672.649
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>3.000.000</u>
Egenkapital		<u>26.157.895</u>	<u>28.672.649</u>
Bankgæld	9	20.789.128	19.591.461
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.171.863	8.813.149
Skyldig selskabsskat		0	122.292
Anden gæld		<u>3.059.473</u>	<u>2.916.887</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>39.020.464</u>	<u>31.443.789</u>
Gældsforpligtelser		<u>39.020.464</u>	<u>31.443.789</u>
Passiver		<u>65.178.359</u>	<u>60.116.438</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	15.672.649	3.000.000	28.672.649
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Årets resultat	0	485.246	0	485.246
Egenkapital ultimo	10.000.000	16.157.895	0	26.157.895

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		(43.763)	3.933.483
Af- og nedskrivninger		552.953	383.858
Ændringer i arbejdskapital	10	<u>2.068.280</u>	<u>402.535</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.577.470	4.719.876
Modtagne finansielle indtægter		2.802.978	3.064.646
Betalte finansielle omkostninger		(2.099.580)	(2.197.983)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(788.451)</u>	<u>(1.121.468)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		2.492.417	4.465.071
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(745.148)	(1.325.965)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	857.810
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>24.700</u>	<u>27.500</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(720.448)	(440.655)
Udbetalt udbytte		<u>(3.000.000)</u>	<u>(2.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.000.000)	(2.000.000)
Ændring i likvider		(1.228.031)	2.024.416
Likvider primo		<u>(19.528.957)</u>	<u>(21.553.373)</u>
Likvider ultimo		(20.756.988)	(19.528.957)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		32.140	62.504
Kortfristet gæld til banker		<u>(20.789.128)</u>	<u>(19.591.461)</u>
Likvider ultimo		(20.756.988)	(19.528.957)

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	17.081.139	16.327.451
Pensioner	1.241.893	1.192.591
Andre omkostninger til social sikring	424.461	432.464
Andre personaleomkostninger	306.560	296.107
	19.054.053	18.248.613
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	49	51
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	552.953	440.981
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(57.123)
	552.953	383.858
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	0	4.343
Øvrige finansielle indtægter	2.802.978	3.060.303
	2.802.978	3.064.646
	2017	2016
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	132.389	1.018.292
Ændring af udskudt skat	42.000	73.000
	174.389	1.091.292
	2017	2016
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	3.000.000
Overført resultat	485.246	708.855
	485.246	3.708.855

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		6.976.866
Tilgange		<u>745.148</u>
Kostpris ultimo		<u>7.722.014</u>
Af- og nedskrivninger primo		(5.151.218)
Årets afskrivninger		<u>(552.953)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(5.704.171)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>2.017.843</u>
	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	394.200	4.438.275
Afgange	<u>(24.700)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>369.500</u>	<u>4.438.275</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>369.500</u>	<u>4.438.275</u>
	2017 kr.	2016 kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	<u>49.000</u>	<u>91.000</u>
	<u>49.000</u>	<u>91.000</u>
Bevægelser i året		
Primo	91.000	
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>(42.000)</u>	
Ultimo	<u>49.000</u>	

Noter

9. Bankgæld

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

	2017	2016
	kr.	kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(305.057)	(2.182.873)
Ændring i tilgodehavender	(4.127.962)	7.958.272
Ændring i leverandørgæld mv.	6.501.299	(5.372.864)
	2.068.280	402.535

	2017	2016
	kr.	kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.946.281	4.438.274

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.

Selskabet har pr. 31.12.2017 stillet en betalingsgaranti på 1.850.000 kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Brejnholt Holding ApS som administrationsselskab.

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2016 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. januar 2016 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

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.

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavende og skyldig Selskabsskat

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

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

Anvendt regnskabspraksis

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.