
RTC Transport A/S

Abildager 14, 2605 Brøndby

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 29 44 51 25

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 22/5 2024

Peter Bardrum
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for RTC Transport A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 22. maj 2024

Direktion

Peter Andersen Røddik

Bestyrelse

Jesper Ellegaard Petersen
formand

Christian Paul Dyander Jakobsen Peter Andersen Røddik

Peter Bardrum

Mathias Bruno Jensen-Vinstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i RTC Transport A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for RTC Transport A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 22. maj 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bo Schou-Jacobsen
statsautoriseret revisor
mne28703

Alexander Oliver Duschek
statsautoriseret revisor
mne47774

Selskabsoplysninger

Selskabet	RTC Transport A/S Abildager 14 2605 Brøndby Hjemmeside: www.rtctransport.dk CVR-nr: 29 44 51 25 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 1. april 2006 Hjemstedskommune: Brøndby
Bestyrelse	Jesper Ellegaard Petersen, formand Christian Paul Dyander Jakobsen Peter Andersen Røddik Peter Bardrum Mathias Bruno Jensen-Vinstrup
Direktion	Peter Andersen Røddik
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	55.070	56.330	61.085	48.206	39.559
Resultat før finansielle poster	5.875	5.375	6.589	4.833	615
Resultat af finansielle poster	-75	-120	-202	-139	-69
Årets resultat	4.524	4.053	4.974	3.656	422
Balance					
Balancesum	40.141	33.475	40.159	37.751	25.806
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.493	-3.064	-1.990	-2.533	-3.188
Egenkapital	5.651	7.279	3.226	16.652	13.746
Antal medarbejdere	89	95	100	85	84
Nøgletal					
Afkastningsgrad	14,6%	16,1%	16,4%	12,8%	0,0%
Soliditetsgrad	14,1%	21,7%	8,0%	44,1%	53,3%
Egenkapitalforrentning	70,0%	77,2%	50,0%	24,1%	3,1%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

RTC Transport A/S har specialiseret sig i at levere unikke kundespecifikke løsninger i forbindelse med servicelevering og montering af langvarige forbrugsgoder - så som møbler, hvidevarer, AV-produkter og lignende produkter. Selskabet driver desuden transitlager og lagerhotel for flere af kunderne.

RTC tilbyder transitlager, udleverings- og lagerhotel faciliteter i Brøndby, Vejle, Aalborg og Odense, så alle RTC's kunder tilbydes samme hub faciliteter og service i hele Danmark og Sydsverige.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

I 2023 blev der fortsat arbejdet på at nedbringe omkostninger, for at fortsætte en økonomisk og bæredygtig forretning i en relativ uforudsigelig verdenssituation. RTC har stadig en solid kundebase som skaber gode muligheder for fremtiden. Vi har opnået et godt regnskab i 2023, trods en lille volumenedgang sammenholdt med 2022.

Ca. 450.000 slutkunder har fået udleveret, leveret, og/eller monteret deres varer via RTC i 2023. Selskabet betjener mere end 200 butikker og internetkoncepter, med forskellige kædetilhørsforhold, i hele Danmark og den sydlige del af Sverige.

Det realiserede resultat efter skat, et overskud på 4.524 TDKK. anses, sammenholdt med forventningerne, at være tilfredsstillende.

I slutningen af 2023 underskrev Nordic Transport Group (NTG) en aftale om at erhverve 75% af aktierne i RTC. Ændringen i ejerskabet af RTC får ingen påvirkning på den daglige drift og vores kundeforhold, tværtimod ser vi det som en markant styrkelse at kunne trække på NTG koncernens kompetencer og søsterselskaber ift. fortsat at kunne udvikle unikke løsninger for vores kunder, både geografisk og servicemæssigt. Både Peter Røddik, CEO og Peter Bardrum, COO fortsætter i uændrede roller og er fortsat en del af ejergruppen.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

RTC arbejder kontinuerligt med at sikre sig mod hændelser, som kan medføre driftsmæssige og/eller økonomiske konsekvenser.

Valutarisici

Selskabet har ingen væsentlige valutarisici. Virksomhedens omsætning og omkostninger afregnes hovedsageligt i danske kroner.

Renterisici

Renterisikoen på selskabets likvide beholdninger er ikke afdækket. Risikoen overvejes. Selskabet har ingen rentebærende gæld.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes på kort sigt fortsat usikkerhed for aktivitetsniveauet for langvarige forbrugsgoder, men på lidt længere sigt forventes mere stabilitet og volumenstigninger. Den samfundsøkonomiske påvirkning fra krigen i Ukraine og Gazastriben og ikke mindst de kraftige stigninger i renten har medført stor usikkerhed blandt forbrugere.

Der er uvished om hvorvidt der i 2024 vil komme en decideret recession i Danmark, grundet de seneste par års kriser, som kaster skygger over verdensøkonomien. Inflationen er dog aftagende, som i høj grad skyldes prisfaldet på energi. Uvisheden om inflationens udvikling påvirker RTC's forventninger til omsætnings- og resultat-udviklingen i 2024. Situationen følges tæt af ledelsen.

Det forventes, at der indgås aftaler med nye kunder i 2024.

Resultatet forventes at blive forbedret i regnskabsåret 2024 i forhold til regnskabsåret 2023. I 2024 forventes resultat før skat (EBIT) at udgøre m.kr. 9-12. Dette afhænger dog af den generelle økonomiske udvikling og forbrugernes købeevne.

Eksternt miljø

RTC fik etableret et solcelleanlæg på taget af lagerbygningen. Med en dækning på 1.130 m² af taget, vil anlægget producere 220.000 kWh grøn el om året og dække minimum 60% af vores samlede elforbrug på Sjælland. Solcelleanlægget reducerer vores CO₂ udledning med ca. 55 tons pr. år.

Selskabet opfylder gældende miljøbestemmelser for håndtering af emballage og udtjente apparater.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der henvises til omtale i regnskabets note 14

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		55.070	56.330
Personaleomkostninger	1	-46.510	-48.451
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.685	-2.504
Resultat før finansielle poster		5.875	5.375
Finansielle omkostninger		-75	-120
Resultat før skat		5.800	5.255
Skat af årets resultat	3	-1.276	-1.202
Årets resultat	4	4.524	4.053

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Erhvervede lignende rettigheder		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.327	4.458
Indretning af lejede lokaler		1.906	2.242
Materielle anlægsaktiver	6	5.233	6.700
Deposita	7	2.500	2.359
Finansielle anlægsaktiver		2.500	2.359
Anlægsaktiver		7.733	9.059
Færdigvarer og handelsvarer		417	434
Varebeholdninger		417	434
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.528	18.427
Andre tilgodehavender		945	934
Udskudt skatteaktiv	8	199	94
Periodeafgrænsningsposter	9	1.964	0
Tilgodehavender		23.636	19.455
Likvide beholdninger		8.355	4.527
Omsætningsaktiver		32.408	24.416
Aktiver		40.141	33.475

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital	10	400	400
Overført resultat		5.251	6.879
Egenkapital		5.651	7.279
Andre hensættelser		0	82
Hensatte forpligtelser		0	82
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.656	9.019
Selskabsskat		869	777
Anden gæld		16.373	9.505
Periodeafgrænsningsposter	11	6.592	6.813
Kortfristede gældsforpligtelser		34.490	26.114
Gældsforpligtelser		34.490	26.114
Passiver		40.141	33.475
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Begivenheder efter balancedagen	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	400	6.879	7.279
Ekstraordinært udbytte	0	-6.152	-6.152
Årets resultat	0	4.524	4.524
Egenkapital 31. december	400	5.251	5.651

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Årets resultat		4.524	4.053
Regulering	12	4.036	3.189
Ændring i driftskapital	13	-2.009	-5.287
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.551	1.955
Renteudbetalinger og lignende		-75	-120
Pengestrømme fra ordinær drift		6.476	1.835
Betalt selskabsskat		-512	-1.264
Andre reguleringer		-502	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.462	571
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.493	-3.064
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-141	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.634	-3.064
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		0	0
Ændring i likvider		3.828	-2.493
Likvider 1. januar		4.527	7.020
Likvider 31. december		8.355	4.527
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.355	4.527
Likvider 31. december		8.355	4.527

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	40.925	42.757
Pensioner	2.272	2.182
Andre omkostninger til social sikring	658	715
Andre personaleomkostninger	<u>2.655</u>	<u>2.797</u>
	<u>46.510</u>	<u>48.451</u>
<p>Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.</p>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>89</u>	<u>95</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>2.685</u>	<u>2.504</u>
	<u>2.685</u>	<u>2.504</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.381	1.140
Årets udskudte skat	-105	19
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>43</u>
	<u>1.276</u>	<u>1.202</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
4. Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>4.524</u>	<u>4.053</u>
	<u>4.524</u>	<u>4.053</u>
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	<u>6.152</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

5. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede lignende rettigheder
	TDKK
Kostpris 1. januar	4.899
Kostpris 31. december	4.899
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.899
Ned- og afskrivninger 31. december	4.899
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	14.557	3.771
Tilgang i årets løb	1.440	53
Afgang i årets løb	-753	-40
Kostpris 31. december	15.244	3.784
Ned- og afskrivninger 1. januar	10.099	1.529
Årets afskrivninger	2.321	364
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-503	-15
Ned- og afskrivninger 31. december	11.917	1.878
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.327	1.906

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	TDKK
Kostpris 1. januar	2.359
Tilgang i årets løb	141
Kostpris 31. december	2.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.500

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
8. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	94	113
Årets regulering af udskudt skat	105	-19
Udskudt skatteaktiv 31. december	199	94

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

10. Selskabskapital

Aktiekapitalen sammensættes af 400.000 aktier á nominelt 1 kr. pr. aktie.

Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder.

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser består af modtagne huslejerabatter, der periodiseres lineært over lejeperioden.

	2023	2022
	TDKK	TDKK
12. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	75	120
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.685	2.504
Skat af årets resultat	1.276	1.202
Andre reguleringer	0	-637
	4.036	3.189

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
13. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	17	30
Ændring i tilgodehavender	-4.076	4.617
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-82	0
Ændring i leverandører mv.	2.132	-9.934
	<u>-2.009</u>	<u>-5.287</u>

14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende 36 biler udgør 2.225 TDKK, hvor 1.193 TDKK forfalder inden for 1 år.

Virksomheden har indgået huslejeforpligtelser med en samlet forpligtelse på 22.498 TDKK (2022: 21.805 TDKK), hvoraf 9.769 TDKK forfalder inden for 1 år.

På et af selskabets lejemål er der mulighed for at ophøre kontrakten førtidig fra november 2025 mod betaling af en bod på 5.000 TDKK. Herfra og frem til ordinær opsigelsesdato i november 2029 falder denne frigørelsesbod lineært med 1.250 TDKK årligt.

Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

15. Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

På balancedagen er der ikke nærtstående parter, som har bestemmende indflydelse.

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

16. Efterfølgende begivenheder

Med effekt fra 31. januar 2024 har NTG Nordic Transport Group A/S erhvervet 75% af RTC Transport A/S.

Der er ikke herudover efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Noter til årsregnskabet

17. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RTC Transport A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til vognmænd.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Noter til årsregnskabet

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter software

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-5 år

Indretning af lejede lokaler 2-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Noter til årsregnskabet

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

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 samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Leasingforpligtelser

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med leasing og øvrige lejeaftaler indregnes over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leje- og leasingaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af k.ontanter og indestående i bank.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital