



Tlf.: 99 89 14 00  
saeby@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Sæbygårdvej 25  
DK-9300 Sæby  
CVR-nr. 20 22 26 70

**VASKERIET NEPTUN DYBVAD A/S**

**FALKEVEJ 1, 9352 DYBVAD**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 4. maj 2018

---

Erling Mortensen

**CVR-NR. 30 53 65 76**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Vaskeriet Neptun Dybvad A/S Falkevej 1 9352 Dybvad  CVR-nr.: 30 53 65 76 Stiftet: 28. maj 2014 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jens Ove Sørensen, Formand Erling Mortensen Kim Storgaard Kristensen
<b>Direktion</b>	Kim Storgaard Kristensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank A/S Østergade 23 9800 Hjørring
<b>Advokat</b>	Advokatfirma HjulmandKaptain Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Vaskeriet Neptun Dybvad A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dybvad, den 4. maj 2018

Direktion:

---

Kim Storgaard Kristensen

Bestyrelse:

---

Jens Ove Sørensen  
Formand

---

Erling Mortensen

---

Kim Storgaard Kristensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Vaskeriet Neptun Dybvad A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Vaskeriet Neptun Dybvad A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

#### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "Oplysninger om usikkerhed ved indregning og måling", hvor ledelsen oplyser om usikkerhed ved indregning og måling af anlægsaktiver i årsregnskabet.

#### **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.

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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

Sæby, den 4. maj 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19688

Kim Christensen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne1828

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er vaskeridrft og anden efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har aktiveret materielle anlægsaktiver for i alt 13 mio. kr. Med baggrund i de resultater, som selskabet har realiseret og forventer at realisere inden for en kortere årrække, er der usikkerhed om den fremtidige indtjening på baggrund af anlægsaktiverne. Det er ledelsens opfattelse, at nettorealiseringsværdien af selskabets materielle anlægsaktiver overstiger den aktiverede værdi på ca. 13 mio. kr., hvorfor der ikke er foretaget ekstraordinære nedskrivninger på aktiverne.

Det er ledelsens vurdering, at den anførte værdi er et korrekt udtryk for anlægsaktivernes værdi for selskabet.

For yderligere beskrivelser af forudsætninger henvises til noten "Oplysning om usikkerheder ved indregning og måling".

### Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat på -3.882 tkr. er utilfredsstillende og afviger væsentligt fra det forventede resultat.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Moderselskabet har efter regnskabsårets afslutning tilført selskabet yderligere 3 mio. kr. i tilskud. Moderselskabet har ligeledes sikret, at der er likviditet til den planlagte drift og de planlagte investeringer i 2018. De planlagte investeringer udgør i niveauet 7,6 mio. kr.

Bortset herfra er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>10.661.426</b>	<b>9.937.985</b>
Personaleomkostninger.....	1	-11.625.395	-9.302.822
Af- og nedskrivninger.....		-3.476.446	-5.176.693
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-4.440.415</b>	<b>-4.541.530</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	3.675	9.747
Andre finansielle omkostninger.....	3	-531.258	-566.641
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-4.967.998</b>	<b>-5.098.424</b>
Skat af årets resultat.....	4	1.085.964	1.118.722
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-3.882.034</b>	<b>-3.979.702</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-3.882.034	-3.979.702
<b>I ALT</b> .....		<b>-3.882.034</b>	<b>-3.979.702</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Goodwill.....		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger.....		3.256.408	3.372.200
Produktionsanlæg og maskiner.....		2.426.912	2.639.489
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		6.790.790	6.979.904
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetaling.....		541.993	0
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>13.016.103</b>	<b>12.991.593</b>
Andre værdipapirer.....		20.000	20.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>13.036.103</b>	<b>13.011.593</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.758.616	2.003.062
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		290.579	0
Andre tilgodehavender.....		62.359	68.922
Tilgodehavende selskabsskat.....		550.116	294.838
Periodeafgrænsningsposter.....		109.359	105.915
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>2.771.029</b>	<b>2.472.737</b>
Likvide beholdninger.....		880	7.394
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.771.909</b>	<b>2.480.131</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>15.808.012</b>	<b>15.491.724</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiekapital.....		1.500.000	1.500.000
Overført overskud.....		1.004.382	-613.583
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>8</b>	<b>2.504.382</b>	<b>886.417</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		1.141.602	1.077.450
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>1.141.602</b>	<b>1.077.450</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.354.804	1.488.335
Banklån.....		4.476.501	4.492.975
Leasingforpligtelser.....		2.461.868	2.802.917
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>9</b>	<b>8.293.173</b>	<b>8.784.227</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	9	828.717	923.817
Gæld til pengeinstitutter.....		175.298	1.265.818
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.219.585	1.502.266
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	7.564
Anden gæld.....		1.645.255	1.044.165
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>3.868.855</b>	<b>4.743.630</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>12.162.028</b>	<b>13.527.857</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>15.808.012</b>	<b>15.491.724</b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	12		

## NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 30 (2016: 27)			
Løn og gager.....	10.229.053	8.466.028	
Pensioner.....	1.233.948	692.355	
Andre omkostninger til social sikring.....	162.394	144.439	
	<b>11.625.395</b>	<b>9.302.822</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	2.511	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.164	9.747	
	<b>3.675</b>	<b>9.747</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Tilknyttede virksomheder.....	0	5.256	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	531.258	561.385	
	<b>531.258</b>	<b>566.641</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-1.150.116	-794.838	
Regulering af udskudt skat.....	64.152	-323.884	
	<b>-1.085.964</b>	<b>-1.118.722</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2017.....		102.512	
Kostpris 31. december 2017.....		102.512	
Afskrivninger 1. januar 2017.....		102.512	
Afskrivninger 31. december 2017.....		102.512	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		0	

## NOTER

			Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2017.....	3.668.783	3.188.646	
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>	<b>3.668.783</b>	<b>3.188.646</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	296.583	549.157	
Årets afskrivninger .....	115.792	212.577	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....</b>	<b>412.375</b>	<b>761.734</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....</b>	<b>3.256.408</b>	<b>2.426.912</b>	
Finansielle leasingaktiver.....		2.388.671	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetaling	
Kostpris 1. januar 2017.....	15.809.916	0	
Tilgang .....	2.952.658	541.993	
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>	<b>18.762.574</b>	<b>541.993</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	8.830.012		
Årets afskrivninger .....	3.141.772		
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....</b>	<b>11.971.784</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....</b>	<b>6.790.790</b>	<b>541.993</b>	
Finansielle leasingaktiver.....	422.167		
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>7</b>
		Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2017.....		20.000	
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>		<b>20.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....</b>		<b>20.000</b>	
<b>Egenkapital</b>			<b>8</b>
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	1.500.000	-613.584	886.416
Tilskud moderselskab.....		5.500.000	5.500.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-3.882.034	-3.882.034
<b>Egenkapital 31. december 2017.....</b>	<b>1.500.000</b>	<b>1.004.382</b>	<b>2.504.382</b>

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>9</b>
	1/1 2017	31/12 2017	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.623.124	1.490.437	135.633	813.806	
Banklån.....	4.954.495	4.829.295	352.794	1.963.508	
Leasingforpligtelser.....	3.130.425	2.802.158	340.290	1.166.476	
	<b>9.708.044</b>	<b>9.121.890</b>	<b>828.717</b>	<b>3.943.790</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>					 <b>10</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>					
Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 196 tkr.					
Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 21 mdr. med en samlet restleasingydelse på 359 tkr.					
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Lis Sørensen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					 <b>11</b>
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.490 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 3.256 tkr.					
Selskabet har udstedt ejerpantebreve og skadesløsbreve på i alt 26.000 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger, materiale anlægsaktiver, lagerbeholdning, køretøjer aldrig indregistreret, simple fordringer/debitorer og immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør pr. 31. december 2017, 8.166 tkr.					
Selskabet har finansieret nogle materielle anlægsaktiver ved finansiel leasing.					
Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv. som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.					

**NOTER****Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****12**

Selskabet har indregnet materielle anlægsaktiver til kostpris med fradrag af afskrivninger. Med baggrund i de resultater, som selskabet har realiseret og forventer at realisere inden for en kortere årrække, er der usikkerhed om den fremtidige indtjening på baggrund af anlægsaktiverne. Det er ledelsens opfattelse at nettorealiseringsværdien af selskabets materielle anlægsaktiver overstiger den aktiverede værdi på ca. 13 mio. kr., hvorfor der ikke er foretaget ekstraordinære nedskrivninger på aktiverne.

Med baggrund i de foretagne skøn, kan der være usikkerheder omkring indregning af værdien af materielle anlægsaktiver. Det er ledelsens vurdering, at den anførte værdi er et korrekt udtryk for anlægsaktivernes værdi for selskabet.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vaskeriet Neptun Dybvad A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskabet

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Lis Sørensen Holding ApS, Flauenskjoldvej 34, 9352 Dybvad, CVR-nummer 27 33 71 71.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler mv.

### 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.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %

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

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter anparter, der ikke forventes afhændet. Disse anparter måles til kostpris.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris 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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat 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 for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet.

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