

VASKERIET NEPTUN DYBVAD A/S

FALKEVEJ 1, 9352 DYBVAD

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 10. maj 2017

Jens Ove Sørensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

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

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dybvad, den 4. maj 2017

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 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor

Kim Christensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har aktiveret materielle anlægsaktiver, primært relateret til købet af virksomheden i 2014, for i alt 13 mio. kr.

Selskabet har udarbejdet en nedskrivningstest af de bogførte anlægsaktiver. Nedskrivningstesten tager bl.a. udgangspunkt i en række forudsætninger vedrørende omsætningsvækst og udvikling i dækningsgrader. Selskabet forventer et forbedret dækningsbidrag som følge af øget salg samt en øget dækningsgrad som følge af effektiviseringer/bedre kapacitetsudnyttelse.

Den gennemførte nedskrivningstest har medført en ekstraordinær nedskrivning på 1,5 mio. kr. i indeværende år.

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

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er på -3.980 tkr. er utilfredsstillende og afviger væsentligt fra det forventede resultat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet er efter regnskabsårets afslutning tilført 1,5 mio. kr. i tilskud fra moderselskabet, hvorved selskabets egenkapital er reetableret. Moderselskabet har ligeledes sikret, at der er likviditet til den planlagte drift og de planlagte investeringer i 2017. De planlagte investeringer udgør i nivauet 7 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	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		9.937.985	10.359.944
Personaleomkostninger.....	1	-9.302.822	-9.436.920
Af- og nedskrivninger.....		-5.176.693	-3.117.338
Andre driftsomkostninger.....		0	-50.067
DRIFTSRESULTAT		-4.541.530	-2.244.381
Andre finansielle indtægter.....		9.747	22.320
Andre finansielle omkostninger.....	2	-566.641	-741.863
RESULTAT FØR SKAT		-5.098.424	-2.963.924
Skat af årets resultat.....	3	1.118.722	794.695
ÅRETS RESULTAT		-3.979.702	-2.169.229
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-3.979.702	-2.169.229
I ALT		-3.979.702	-2.169.229

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill.....		0	70.050
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	0	70.050
Grunde og bygninger.....		3.372.200	3.487.994
Produktionsanlæg og maskiner.....		2.639.489	2.852.067
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		6.979.904	8.940.357
Materielle anlægsaktiver.....	5	12.991.593	15.280.418
Andre værdipapirer.....		20.000	20.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	20.000	20.000
ANLÆGSAKTIVER.....		13.011.593	15.370.468
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.003.062	1.801.655
Andre tilgodehavender.....		68.922	99.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		294.838	692.052
Periodeafgrænsningsposter.....		105.915	106.301
Tilgodehavender.....		2.472.737	2.699.008
Likvide beholdninger.....		7.394	5.839
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.480.131	2.704.847
AKTIVER.....		15.491.724	18.075.315

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....		1.500.000	1.500.000
Overført overskud.....		-613.583	1.366.119
EGENKAPITAL.....	7	886.417	2.866.119
Hensættelse til udskudt skat.....		1.077.450	1.401.334
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.077.450	1.401.334
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.488.335	1.629.260
Banklån.....		4.492.975	5.013.355
Leasingforpligtelser.....		2.802.917	3.131.563
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	8.784.227	9.774.178
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	8	923.817	883.219
Gæld til pengeinstitutter.....		1.265.818	844.432
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.264.460	658.844
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		7.564	170.848
Anden gæld.....		1.281.971	1.476.341
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.743.630	4.033.684
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		13.527.857	13.807.862
PASSIVER.....		15.491.724	18.075.315
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 27 (2015: 27)			
Løn og gager	8.466.028	8.534.509	
Pensioner	692.355	740.073	
Omkostninger til social sikring	144.439	162.338	
	9.302.822	9.436.920	
Andre finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder	5.256	66.285	
Finansielle omkostninger i øvrigt	561.385	675.578	
	566.641	741.863	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-794.838	-692.052	
Regulering af udskudt skat	-323.884	-102.643	
	-1.118.722	-794.695	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2016		102.512	
Kostpris 31. december 2016		102.512	
Afskrivninger 1. januar 2016		32.462	
Årets afskrivninger		70.050	
Afskrivninger 31. december 2016		102.512	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		0	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	3.668.783	3.188.646	13.002.109
Tilgang	0	0	2.807.807
Kostpris 31. december 2016	3.668.783	3.188.646	15.809.916
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	180.789	336.579	4.061.752
Årets afskrivninger	115.794	212.578	4.768.260
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	296.583	549.157	8.830.012
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 ..	3.372.200	2.639.489	6.979.904
Finansielle leasingaktiver		2.639.489	571.167

NOTER

Note

6

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer

Kostpris 1. januar 2016.....

Kostpris 31. december 2016.....

Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....

20.000

20.000

20.000

7

Egenkapital

Aktiekapital

Overført overskud

I alt

Egenkapital 1. januar 2016.....

Tilskud moderselskab.....

Forslag til årets resultatdisponering.....

Egenkapital 31. december 2016.....

1.500.000

1.366.119

2.000.000

-3.979.702

1.500.000

-613.583

2.866.119

2.000.000

-3.979.702

886.417

8

Langfristede gældsforpligtelser

1/1 2016 gæld i alt

31/12 2016 gæld i alt

Afdrag næste år

Restgæld efter 5 år

Gæld til realkreditinstitutter...

Banklån.....

Leasingforpligtelser.....

10.657.397

1.623.124

4.954.495

3.130.425

9.708.044

134.789

461.520

327.508

923.817

948.334

2.426.889

1.382.244

4.757.467

9

Eventualposter mv.

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 322 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatte som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Lis Sørensen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.623 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 3.372 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 2016, 11.784 tkr.

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.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

11

Materielle anlægsaktiver

Selskabet har aktiveret materielle anlægsaktiver, primært relateret til købet af virksomheden i 2014, for i alt 13 mio. kr., efter der er foretaget ekstraordinære af-/nedskrivninger i indeværende år med 1,5 mio. kr.

Selskabet har udarbejdet en nedskrivningstest af de bogførte anlægsaktiver og de væsentligste forudsætninger er følgende:

- Der anvendes en budget- og prognoseperiode på 5 år og efterfølgende en terminalperiode.
- Der er en forventning om stigning i omsætningen på 10-11 procent de første 2 år af prognosen, hvorefter der anvendes en vækstforventning i niveau med den forventede inflation.
- I prognosen for de første 2 år forventes en forbedring af dækningsgraden. Stigningerne skyldes primært effektiviseringer/ bedre kapacitetsudnyttelse.
- Der er indregnet de nødvendige investeringer til at kunne opnå den i budgettet og prognoserne indregnede omsætningsstigning.
- Beregningerne af værdien af de bogførte anlægsaktiver er afhængig af, at de indlagte forudsætninger kan holdes. En negativ afvigelse i forudsætningerne kan medføre yderligere nedskrivningsbehov.

På baggrund af ovenstående forudsætninger og den foretagne nedskrivningstest er det ledelsens vurdering, at der ikke er yderligere nedskrivningsbehov på de indregnede anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vaskeriet Neptun Dybvad A/S for 2016 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.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Lis Sørensen Holding ApS, Flauenskjoldvej 34, 9352 Dybvad, CVR-nummer 27337171.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 fratrullet 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 vurderede 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

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 låneoptagelse 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 låneoptagelsestidspunktet.

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