



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 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. august 2020

Jan Holmsgaard

CVR-NR. 30 53 65 76

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	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
Bestyrelse	Jens Ove Sørensen, formand Carsten Øvlisen Jan Holmsgaard
Direktion	Carsten Øvlisen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Østergade 23 9800 Hjørring
Advokat	Advokatfirma HjulmandKaptain Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dybvad, den 19. august 2020

Direktion:

Carsten Øvlisen

Bestyrelse:

Jens Ove Sørensen
Formand

Carsten Øvlisen

Jan Holmsgaard

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 19. august 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

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 for i alt 13,8 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, og hermed usikkerhed om værdien af anlægsaktiverne for selskabet.

Ledelsen har valgt at ikke at foretage ekstraordinære nedskrivninger på anlægsaktiverne. Værdien på 13,8 mio. kr. er således opretholdt, idet ledelsen forventer at dette svarer til den forventede netto-realiseringsværdi af selskabets materielle anlægsaktiver.

Det er ledelsens vurdering, at den anførte værdi af anlægsaktiverne på 13,8 mio. kr. er et korrekt udtryk for anlægsaktivernes værdi for selskabet.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat på -9.861 tkr. er særdeles utilfredsstillende og afviger væsentligt fra det forventede resultat.

Resultatet for 2019 har været en kulmination på en årrække med stigende aktivitet og tilsvarende stigende underskud, hvorfor bestyrelsen i juni måned 2019 besluttede at igangsætte en turn-around proces i virksomheden, herunder at stoppe samarbejdet med den tidligere direktion.

Denne beslutning beroede på flere forskellige forhold, men skete også på et kritisk tidspunkt lige op til selskabets højsæson, hvorfor det medførte stærkt forøgede omkostninger, herunder markante personaleomkostninger.

Turn-around processen kunne først igangsættes effektivt fra midt på efteråret 2019. Processen forløber planmæssigt, men er dog blevet kraftigt forstyrret fra medio marts 2020 som følge af Covid-19 pandemien.

På trods af Covid-19 er der blevet arbejdet videre med den iværksatte turn-around, og en travl juli måned 2020 har dokumenteret, at dette arbejde har givet de forventede resultater. Effekten af disse arbejder viser sig derfor først, når der igen er mere normale driftsforhold for Neptun.

Som led i turn-around processen er der igangsat yderligere investeringer, dog med primært sigte på effektivitetsforbedringer og fastholdelse af allerede opnåede forbedringer, samt med tillæg af øvrige normale driftsbetonede investeringer.

Selskabet har i året solgt sin ejendom til Topheden Ejendomme ApS. Der er realiseret en gevinst på ca. 404 tkr. ved salget.

Resultatet for 2020 forventes stadig at være et underskud, men med væsentlig forbedring i forhold til 2018 og 2019.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Udbruddet og spredningen af Covid-19 primo 2020 har bevirket, at virksomhedens omsætning i perioden januar - juni 2020 er reduceret væsentligt i forhold til samme periode året før.

Dette fald skyldes, at mange af selskabets kunder har været lukket enten efter påbud, eller frivilligt. Virksomheden har alene i begrænset omfang kunnet reducere virkningerne af denne omsætningsnedgang, ved at de faste omkostninger har kunnet tilpasses, men dog minimeret primært lønudgifterne via brug af Regeringens Covid-19 tilskudsordninger for løntilskud.

Medio juni 2020 har der været brand i selskabets produktionsbygninger. Dette har medført øgede produktionsomkostninger, som selskabet forventer dækket af selskabets forsikringsselskab.

Ledelsen er ikke på nuværende tidspunkt i stand til at vurdere de øgede omkostninger herved, men de er af væsentligt omfang i forhold til normal drift. Opgørelsen vil først kunne foreligge efter indlevering af årsregnskabet.

Moderselskabet har efter regnskabsårets afslutning tilført selskabet yderligere 3,5 mio. kr. i tilskud. Moderselskabet har ligeledes sikret, at der er likviditet til den planlagte drift og de planlagte investeringer i 2020. De planlagte investeringer udgør i niveauet 4 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	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.699.520	9.703.955
Personaleomkostninger.....	1	-15.568.115	-11.842.947
Af- og nedskrivninger.....		-4.178.789	-7.700.541
DRIFTSRESULTAT		-12.047.384	-9.839.533
Andre finansielle indtægter.....		2.391	24.620
Andre finansielle omkostninger.....	2	-616.632	-658.686
RESULTAT FØR SKAT		-12.661.625	-10.473.599
Skat af årets resultat.....	3	2.800.888	2.293.236
ÅRETS RESULTAT		-9.860.737	-8.180.363
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-9.860.737	-8.180.363
I ALT		-9.860.737	-8.180.363

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		0	3.140.616
Produktionsanlæg og maskiner.....		5.240.578	5.784.584
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		8.521.361	6.074.800
Materielle anlægsaktiver.....	4	13.761.939	15.000.000
Andre værdipapirer.....		20.000	20.000
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		18.000	0
Finansielle anlægsaktiver.....	5	38.000	20.000
ANLÆGSAKTIVER.....		13.799.939	15.020.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.003.449	2.442.856
Udskudte skatteaktiver.....		0	1.151.634
Andre tilgodehavender.....		153.021	302.155
Tilgodehavende selskabsskat.....		4.367.607	0
Periodeafgrænsningsposter.....		59.159	114.606
Tilgodehavender.....		7.583.236	4.011.251
Likvide beholdninger.....		1.222.613	296
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.805.849	4.011.547
AKTIVER.....		22.605.788	19.031.547

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiekapital.....		1.500.000	1.500.000
Overført overskud.....		7.868.283	824.020
EGENKAPITAL.....	6	9.368.283	2.324.020
Hensættelse til udskudt skat.....		415.085	0
Andre hensatte forpligtelser.....		125.000	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		540.085	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		0	1.223.369
Banklån.....		0	4.038.085
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		3.008.426	3.294.690
Anden gæld.....		48.977	0
Leasingforpligtelser.....		2.141.760	2.608.532
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	5.199.163	11.164.676
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	7	2.047.291	1.586.211
Gæld til pengeinstitutter.....		1.307.247	134.522
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.497.971	1.990.678
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.476.552	782.929
Anden gæld.....		1.169.196	1.048.511
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.498.257	5.542.851
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		12.697.420	16.707.527
PASSIVER.....		22.605.788	19.031.547
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 40 (2018: 30)			
Løn og gager.....	13.449.170	10.374.042	
Pensioner.....	1.780.214	1.279.655	
Andre omkostninger til social sikring.....	338.731	189.250	
	15.568.115	11.842.947	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	244.771	210.121	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	371.861	448.565	
	616.632	658.686	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-4.367.607	0	
Regulering af udskudt skat.....	1.566.719	-2.293.236	
	-2.800.888	-2.293.236	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019.....	3.668.783	8.331.738	23.717.438
Tilgang.....	61.480	126.797	5.745.493
Afgang.....	-3.730.263	0	-163.480
Kostpris 31. december 2019.....	0	8.458.535	29.299.451
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	528.167	2.547.261	17.642.531
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-634.312	0	-163.480
Årets afskrivninger	106.145	670.696	3.299.039
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	0	3.217.957	20.778.090
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..	0	5.240.578	8.521.361
Finansielle leasingaktiver.....		4.244.218	655.158

NOTER

						Note
Finansielle anlægsaktiver						5
				Andre værdipapirer	Lejedespositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2019.....				20.000	0	
Tilgang.....				0	18.000	
Kostpris 31. december 2019.....				20.000	18.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....				20.000	18.000	
 Egenkapital						 6
				Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	1.500.000			824.020	2.324.020	
Tilskud moderselskab.....				16.905.000	16.905.000	
Forslag til resultatdisponering.....				-9.860.737	-9.860.737	
Egenkapital 31. december 2019.....	1.500.000			7.868.283	9.368.283	
 Langfristede gældsforpligtelser						 7
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Gæld til realkreditinstitutter...	1.225.047	1.225.047	0	1.358.880	135.511	
Banklån.....	0	0	0	4.716.265	678.180	
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	3.363.925	355.499	1.402.569	3.618.240	323.550	
Anden gæld.....	48.977	0	0	0	0	
Leasingforpligtelser.....	2.608.505	466.745	740.772	3.057.502	448.970	
	7.246.454	2.047.291	2.143.341	12.750.887	1.586.211	

NOTER**Note****Eventualposter mv.****8****Eventualforpligtelser**

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 132 tkr.

Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 18 mdr. med en samlet restleasingydelse på 151 tkr.

Selskabet har indgået huslejeforpligtigelser der på balancetidspunktet udgør 443 tkr. i uopsigelighedsperioden, der senest udløber 31. maj 2021.

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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

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

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.225 tkr., er der givet sikkerhed i deponeringskonto, der er indregnet under likvide midler med 1.215 tkr. Lånet er indfriet efter statusdagen.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 1.307 tkr. er der givet sikkerhed i ejerpantebreve og skadesløsbreve på i alt 18.300 tkr., der giver pant i materiale anlægsaktiver, lagerbeholdning, køretøjer aldrig indregistreret, simple fordringer/debitorer og immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør pr. 31. december 2019, 4.996 tkr.

Selskabet har finansieret nogle materielle anlægsaktiver ved finansiell leasing.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**10**

Selskabet har aktiveret materielle anlægsaktiver for i alt 13,8 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, og hermed usikkerhed om værdien af anlægsaktiverne for selskabet.

Ledelsen har valgt at ikke at foretage ekstraordinære nedskrivninger på anlægsaktiverne. Værdien på 13,8 mio. kr. er således opretholdt, idet ledelsen forventer at dette svarer til den forventede nettorealiseringsværdi af selskabets materielle anlægsaktiver.

Det er ledelsens vurdering, at den anførte værdi af anlægsaktiverne på 13,8 mio. kr. er et korrekt udtryk for anlægsaktivernes værdi for selskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vaskeriet Neptun Dybvad A/S for 2019 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste 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.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

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.

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.....	7-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-8 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.

Finansielle anlægsaktiver

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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tvister vedrørende opkrævende serviceydelser for indeværende og tidligere år.

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 låneoptagelsestidspunktet.

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