

Obel Transport A/S

Flakagervej 36, 4400 Kalundborg
CVR-nr. 30 70 82 10

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.06.23

Peter Obel
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 27

Selskabet

Obel Transport A/S
Flakagervej 36
4400 Kalundborg
Hjemsted: Kalundborg
CVR-nr.: 30 70 82 10
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Peter Obel

Bestyrelse

Eilif Sejersen
Direktør Peter Obel
Kasper Obel

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank

Modervirksomhed

P.Obel Holding ApS, Kalundborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Obel Transport 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. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 31. maj 2023

Direktionen

Peter Obel
Direktør

Bestyrelsen

Eilif Sejersen

Peter Obel
Direktør

Kasper Obel

Til kapitalejeren i Obel Transport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Obel Transport A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Kalundborg, den 31. maj 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Steffen Møller Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19784

HOVED- OG NØGLETAL**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 9.197.007 mod DKK 7.005.524 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 43.169.692.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på samme niveau som sidste år. Målsætningen blev opfyldt på baggrund af en større stigning end forventet i aktiviteten i det primære forretningsområde. Omsætningsvæksten blev realiseret med ca. 13% mod forventet 5%.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en stigning i resultatet før skat på ca. 5% for det kommende år. Selskabets investeringer i udvidelse aktivitetsområdet med slamsugning, samtidig med at den igangværende aktivitet forventes at fortsætte på samme niveau medvirker til et forbedret resultat.

For det kommende år forventes et resultat før skat i niveauet omkring DKK 10-12 mio.

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	35.600	32.105	29.929	21.771	19.846
Resultat før af- og nedskrivninger	18.497	16.106	14.227	9.950	9.158
Resultat af primær drift	11.177	8.931	8.334	4.559	3.869
Finansielle poster i alt	620	76	-275	-384	-269
Årets resultat	9.197	7.006	6.276	3.246	2.798
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	75.068	70.030	59.592	48.405	40.065
Investeringer i materielle anlægsaktiver	23.605	12.797	33.135	20.677	7.677
Egenkapital	43.170	33.973	26.967	20.691	17.445

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	24%	23%	26%	17%	16%

Soliditet

Soliditetsgrad	58%	49%	45%	43%	43%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Likviditet og finansiering

Likviditetsgrad	151%	107%	96%	86%	79%
-----------------	------	------	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	-----------------------------------------------------------------------------

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	-----------------------------------------------------------------------

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
------------------	--------------------------------------------------------------------------------------

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i drift af vognmandsforretning.

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttofortjeneste	35.600.456	32.104.764
2	Personaleomkostninger	-17.103.506	-15.998.428
	Resultat før af- og nedskrivninger	18.496.950	16.106.336
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.319.696	-7.174.920
	Resultat af primær drift	11.177.254	8.931.416
3	Finansielle indtægter	817.558	334.831
	Finansielle omkostninger	-197.854	-259.025
	Resultat før skat	11.796.958	9.007.222
	Skat af årets resultat	-2.599.951	-2.001.698
	Årets resultat	9.197.007	7.005.524

4 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	538.250	753.550
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	538.250	753.550
	Grunde og bygninger	0	1.746.775
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	45.626.126	43.391.741
6	Materielle anlægsaktiver i alt	45.626.126	45.138.516
7	Deposita	240.000	240.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	240.000	240.000
	Anlægsaktiver i alt	46.404.376	46.132.066
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.207.025	13.089.352
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	16.946.157	9.338.469
	Andre tilgodehavender	218.741	0
8	Periodeafgrænsningsposter	474.869	244.815
	Tilgodehavender i alt	26.846.792	22.672.636
	Andre værdipapirer og kapitalandele	313.070	312.897
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	313.070	312.897
	Likvide beholdninger	1.503.398	911.991
	Omsætningsaktiver i alt	28.663.260	23.897.524
	Aktiver i alt	75.067.636	70.029.590

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	42.669.692	33.472.685
	Egenkapital i alt	43.169.692	33.972.685
10	Hensættelser til udskudt skat	6.833.100	6.111.300
	Hensatte forpligtelser i alt	6.833.100	6.111.300
	Leasingforpligtelser	6.068.600	7.635.297
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.068.600	7.635.297
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.902.000	7.509.861
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.665.213	2.983.308
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.004.689	7.938.913
	Selskabsskat	1.860.914	1.316.074
	Anden gæld	1.563.428	2.562.152
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.996.244	22.310.308
	Gældsforpligtelser i alt	25.064.844	29.945.605
	Passiver i alt	75.067.636	70.029.590

11 Eventualforpligtelser

12 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	500.000	33.472.685	33.972.685
Forslag til resultatdisponering	0	9.197.007	9.197.007
Saldo pr. 31.12.22	500.000	42.669.692	43.169.692

Note	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	9.197.007	7.005.524
13 Reguleringer	7.819.832	9.100.812
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-4.174.156	-7.674.584
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.318.094	581.276
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.932.948	1.235.711
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	9.591.641	10.248.739
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	739.209	252.448
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-197.854	-259.025
Betalt selskabsskat	-1.351.435	-1.178.259
Pengestrømme fra driften	8.781.561	9.063.903
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.435.670	-230.000
Salg af materielle anlægsaktiver	6.018.775	22.000
Modtaget udbytte	78.349	82.383
Pengestrømme fra investeringer	661.454	-125.617
Afdrag på leasingforpligtelser	-8.851.435	-9.513.244
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-1.303.108
Pengestrømme fra finansiering	-8.851.435	-10.816.352
Årets samlede pengestrømme	591.580	-1.878.066
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	911.991	2.809.212
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	312.897	293.742
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.816.468	1.224.888
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.503.398	911.991
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	313.070	312.897
I alt	1.816.468	1.224.888

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2022 DKK	2021 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	1.480.111	0

2. Personaleomkostninger

Lønninger	14.181.142	13.383.424
Pensioner	1.407.330	1.362.658
Andre omkostninger til social sikring	243.515	244.348
Andre personaleomkostninger	1.271.519	1.007.998
I alt	17.103.506	15.998.428
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	31	30

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	739.209	252.448
Øvrige finansielle indtægter	78.349	82.383
I alt	817.558	334.831

	2022	2021
	DKK	DKK

4. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	9.197.007	7.005.524
-------------------	-----------	-----------

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.22	2.153.000
Kostpris pr. 31.12.22	2.153.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-1.399.450
Afskrivninger i året	-215.300
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.614.750
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	538.250
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	1.746.775	58.956.834
Tilgang i året	0	23.604.670
Afgang i året	-1.746.775	-7.656.260
Kostpris pr. 31.12.22	0	74.905.244
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-27.039.093
Afskrivninger i året	0	-7.104.396
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	4.864.371
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-29.279.118
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	45.626.126
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	24.977.224

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Tilgang i året	240.000
Kostpris pr. 31.12.22	240.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	240.000

	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	474.869	244.815
---------------------------	---------	---------

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500.000	500.000

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	6.111.300	5.443.800
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	721.800	667.500
Udskudt skat pr. 31.12.22	6.833.100	6.111.300

11. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med tilknyttede virksomheder med en årlig leje på t.DKK 1.200. Huslejeforpligtelsen i uopsigelsesperioden udgør t.DKK 300.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 1.000 overfor Region Sjælland.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 467 på balancedagen, hvoraf t.DKK 1.861 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Peter Obel
P.Obel Holding ApS, Kalundborg

Reel ejer
Legal ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	2022	2021
	DKK	DKK
13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-1.480.111	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	7.319.696	7.174.920
Finansielle indtægter	-817.558	-334.831
Finansielle omkostninger	197.854	259.025
Skat af årets resultat	2.599.951	2.001.698
I alt	7.819.832	9.100.812

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelse indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10	0-25

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regn-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver**

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.