



Tlf.: 75 18 16 66  
esbjerg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Bavnehøjvej 6  
DK-6700 Esbjerg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**SKIVE KØLETRANSPORT A/S**

**MAJSMARKEN 1, 9500 HOBRO**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 24. maj 2019

---

Carsten Brink Iversen

**CVR-NR. 33 58 92 63**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Skive Køletransport A/S Majsmarken 1 9500 Hobro
	CVR-nr.: 33 58 92 63 Stiftet: 1. april 2011 Hjemsted: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Søren Jakobsen, formand Martin Elkjær Hansen Anne-Mette Lautrup Martin Gade Gregersen
<b>Direktion</b>	Anders Mikael Christensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Torvet 21 6700 Esbjerg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Skive Køletransport 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mariagerfjord, den 10. april 2019

Direktion:

---

Anders Mikael Christensen

Bestyrelse:

---

Søren Jakobsen  
Formand

---

Martin Elkjær Hansen

---

Anne-Mette Lautrup

---

Martin Gade Gregersen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i Skive Køletransport A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Skive Køletransport A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

#### **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.
- 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Esbjerg, den 10. april 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Flemming Bro Lund  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne31433

Dorte Larsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne26694

## HOVED- OG NØGLETAL

	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
<b>Resultatoppgørelse</b>					
Bruttoresultat.....	102.893	81.275	84.985	74.016	68.023
Driftsresultat.....	4.268	-7.625	3.342	1.831	3.430
Finansielle poster, netto.....	-639	-329	-232	-933	-945
Årets resultat.....	2.820	-6.234	2.597	630	1.888
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	76.983	67.407	47.351	43.258	60.561
Egenkapital.....	4.306	1.487	7.720	5.123	4.843
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-552	1.924	-372	-15.351	-12.133
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad.....	5,6	2,2	16,3	11,8	8,0
Egenkapitalforrentning.....	97,3	-135,4	40,4	12,6	46,3

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad: 
$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning: 
$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive transport- og speditjonsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 102.893 tkr. mod 81.275 tkr. sidste år. Resultat efter skat udgør 2.820 t.kr. mod -6.234 tkr. sidste år.

Årets resultat og den positive udvikling er påvirket af at de iværksatte styringsmæssige tiltag samt tilbageførsel af hensættelser til tab på debitorer fra tidligere år. Selskabets aktiviteter er øget yderligere i 2018 og der er foretaget yderligere investeringer i de styringsmæssige processer, som først vil være fuldt implementeret i løbet af 2019.

### Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende og er i overensstemmelse med det forventede.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Til understøttelse af selskabets soliditet og løbende driftsfinansiering, har moderselskab N&K Spedition A/S forlænget den støtteerklæring der blev afgivet ved aflæggelse af 2017-regnskabet og har efter regnskabsårets udløb erhvervet yderligere ejerandele i selskabet, hvorfor ledelsen ikke vurderer, at der er usikkerhed omkring selskabets fortsatte drift.

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

### Særlige risici

Driftsmæssige risici:

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærk positioneret på de markeder, hvor transportydelse sælges.

Finansielle og valuta risici:

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret overfor ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle og valuta risici.

### Miljøforhold

Selskabet har en miljøpolitik, der indebærer at selskabet til enhver tid skal opfylde miljømæssige krav, og at selskabets transport skal foregå skånsomt for miljøet.

Det er selskabets politik at være innovative i forhold til fremtidige miljøkrav, herunder ved nye investeringer og at vurdere miljøforholdet, for derved at sikre høj fokus på ikke "kun" at leve op til kommende miljøkrav, men også at sikre, at virksomheden holder en høj standard for fremtidige transport.

Selskabet har endvidere taget initiativ til brændstofbesparende foranstaltninger, som både er til gavn for miljøet og selskabets økonomi. Endelig har selskabet mulighed for at levere grønt regnskab for den enkelte transportopgave.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ikke planlagt særlige forsknings- og udviklingsaktiviteter for det kommende år.

### Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer en positiv udvikling i det kommende år og forventer også et positivt resultat.



## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>102.893.356</b>	<b>81.275</b>
Personaleomkostninger.....	1	-97.716.521	-88.595
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.....		-909.241	-300
Andre driftsomkostninger.....		0	-5
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>4.267.594</b>	<b>-7.625</b>
Andre finansielle indtægter.....		125.468	5
Andre finansielle omkostninger.....	2	-764.735	-334
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>3.628.327</b>	<b>-7.954</b>
Skat af årets resultat.....	3	-808.712	1.720
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	4	<b>2.819.615</b>	<b>-6.234</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		586.525	108
Indretning af lejede lokaler.....		1.588.903	2.425
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>2.175.428</b>	<b>2.533</b>
Andre værdipapirer.....		157.994	158
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		134.556	135
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>292.550</b>	<b>293</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.467.978</b>	<b>2.826</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.641.090	1.171
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>1.641.090</b>	<b>1.171</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		69.195.588	55.175
Andre tilgodehavender.....		720.098	1.168
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	540
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		508.866	2.033
Periodeafgrænsningsposter.....	7	2.446.876	4.326
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>72.871.428</b>	<b>63.242</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>2.104</b>	<b>168</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>74.514.622</b>	<b>64.581</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>76.982.600</b>	<b>67.407</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Selskabskapital.....	8	1.500.000	1.500
Overført resultat.....		2.805.939	-13
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>4.305.939</b>	<b>1.487</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	9	921.712	1.331
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>921.712</b>	<b>1.331</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		7.549.483	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		42.571.278	46.989
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		8.260.039	10.162
Selskabsskat.....		1.218.294	0
Anden gæld.....		12.155.855	7.438
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>71.754.949</b>	<b>64.589</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>71.754.949</b>	<b>64.589</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>76.982.600</b>	<b>67.407</b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernregnskab	13		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	1.500.000	-13.676	1.486.324
Forslag til årets resultatdisponering.....		2.819.615	2.819.615
<b>Egenkapital 31. december 2018.....</b>	<b>1.500.000</b>	<b>2.805.939</b>	<b>4.305.939</b>

## NOTER

	2018 kr.	2017 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 164 (2017: 155)			
Løn og gager.....	84.959.286	77.293	
Pensioner.....	9.930.525	9.274	
Andre omkostninger til social sikring.....	2.044.489	1.304	
Andre personaleomkostninger.....	782.221	724	
	<b>97.716.521</b>	<b>88.595</b>	
Vederlag til direktion.....	1.859.400	1.750.200	
	<b>1.859.400</b>	<b>1.750.200</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	153.406	31	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	611.329	303	
	<b>764.735</b>	<b>334</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.218.294	-2.033	
Regulering af udskudt skat.....	-409.582	313	
	<b>808.712</b>	<b>-1.720</b>	
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			<b>4</b>
Overført resultat.....	2.819.615	-6.234	
	<b>2.819.615</b>	<b>-6.234</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2018.....	953.193	2.850.574	
Tilgang.....	552.053	0	
<b>Kostpris 31. december 2018.....</b>	<b>1.505.246</b>	<b>2.850.574</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	845.040	426.114	
Årets afskrivninger .....	73.681	835.557	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....</b>	<b>918.721</b>	<b>1.261.671</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....</b>	<b>586.525</b>	<b>1.588.903</b>	

## NOTER

			Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2018.....	157.994	134.556	
Kostpris 31. december 2018.....	<b>157.994</b>	<b>134.556</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....</b>	<b>157.994</b>	<b>134.556</b>	
<b>Periodeafgrænsningsposter</b>			<b>7</b>
Omkostninger.....	2.446.876	4.326	
	<b>2.446.876</b>	<b>4.326</b>	
<p>Periodeafgrænsningsposter vedrører primært forudbetalt vægtafgift og andre forudbetalte omkostninger.</p>			
<b>Selskabskapital</b>			<b>8</b>
Selskabskapitalen er fordelt således:			
Aktier, 1.500 stk. a nom. 1.000 kr.....	1.500.000	1.500	
	<b>1.500.000</b>	<b>1.500</b>	
<b>Hensættelse til udskudt skat</b>			<b>9</b>
<p>Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, materielle anlægsaktiver, varebeholdning og periodeafgrænsningsposter.</p>			
Udskudt skat 1. januar.....	1.331.294	1.018	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-409.582	313	
<b>Udskudt skat 31. december.....</b>	<b>921.712</b>	<b>1.331</b>	
<b>Eventualposter mv.</b>			<b>10</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>			
	2018 kr.	2017 tkr.	
Leasingforpligtelser.....	43.937.480	56.327	
Garantiforpligtelser.....	25.000	25	

**NOTER****Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

11

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der deponeret pantebrev med virksomhedspant pålydende 13.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer/varedebitorer, drivmidler, varebeholdninger, immaterielle rettigheder samt driftsinventar/materiel. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver på balancedagen, som er omfattet af virksomhedspantet udgør:

Varebeholdninger:	1.641 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser:	67.950 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:	586 t.kr.

**Nærtstående parter**

12

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

**Bestemmende indflydelse**

HSF Expeditie Holding B.V., Misterweg 165, 7102EN Winterswijk, Holland, der er hovedaktionær.

**Transaktioner med nærtstående parter**

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

**Koncernregnskab**

13

Selskabet indgår i koncernregnskabet for N & K Spedition A/S, Malervej 12, 6710 Esbjerg V, CVR-nr. 12 29 53 32.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Skive Køletransport A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og 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 materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af 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 salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1-3 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-4 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.

**Finansielle anlægsaktiver**

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

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andelsbeviser, der ikke forventes afhændet. Disse andelsbeviser måles til dagsværdi på balancedagen.

**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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### 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.

### 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.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.