



Elite Transport ApS

Amagerbrogade 62 4.th, 2300 København S


CVR-nr. 34 47 72 05

Årsrapport for perioden

1. januar til 31. december 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. august 2024

Thomas Ladefoged Fassov
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Elite Transport ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. juli 2024

Direktion

Thomas Ladefoged Fassov

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Elite Transport ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Elite Transport ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 revisors etiske adfærd (IESBA's 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på afsnittet om anvendt regnskabspraksis. Det fremgår heraf, at selskabet har ændret regnskabspraksis og at der ikke er sket tilpasning af sammenligningstal.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af momsloven

Selskabet har i strid med momsloven indberettet momsangivelser til Skattestyrelsen på et ufuldstændigt grundlag, hvorfor der er foretaget fejlagtige momsangivelser hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 17. juli 2024

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Peter Aagesen
statsautoriseret revisor
mne41287

Selskabsoplysninger

Selskabet	Elite Transport ApS Amagerbrogade 62 4.th 2300 København S CVR-nr.: 34 47 72 05 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023 Stiftet: 10. april 2012 Hjemsted: København
Direktion	Thomas Ladefoged Fassov
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Hoved- og nøgletal

Set over en 1-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023 TDKK
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	40.896
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	-548
Årets resultat	-3.688
Balancesum	42.037
Investering i materielle anlægsaktiver	-12.960
Egenkapital	7.519
Antal medarbejdere	72
Nøgletal	
Afkastningsgrad	-8,9%
Soliditetsgrad	17,9%
Forrentning af egenkapital	-39,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i godskørsel for fremmed regning samt dermed beslægtet virksomhed. Selskabets biformål er drift af skønhedsklinikker.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 3.688.164, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 7.519.140.

Finansiering

Der henvises til beskrivelsen i note 1.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i 2024. Selskabet har i 2024 arbejdet på at sikre positiv drift og forventer at komme stærkere ud af 2024, efter afvikling af usunde aktiviteter.

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Selskabet arbejder fortsat med at udvikle og sikre den fremtidige indtjening bedst muligt. Selskabet har pt. Ingen igangværende forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Selskabet arbejder med at reducere påvirkningen på det eksterne miljø af virksomhedens aktiviteter via den vedtagne miljøpolitik.

Ledelsesberetning

Filialer i udlandet

Selskabet har ingen filialer i udlandet.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Årest resultat anses som værende utilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Bruttofortjeneste		40.895.548	38.630.891
Personaleomkostninger	2	-41.443.284	-34.276.794
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-547.736	4.354.097
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.645.295	-164.879
Resultat før finansielle poster		-3.193.031	4.189.218
Finansielle indtægter	3	74.674	63.774
Finansielle omkostninger	4	-1.295.137	-171.213
Resultat før skat		-4.413.494	4.081.779
Skat af årets resultat	5	725.330	-915.637
Årets resultat		-3.688.164	3.166.142
Resultatdisponering	6		

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Aktiver			
Goodwill		2.794.881	204.216
Immaterielle anlægsaktiver	7	2.794.881	204.216
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	10.671.213	821.891
Indretning af lejede lokaler	8	128.518	142.798
Materielle anlægsaktiver		10.799.731	964.689
Kapitalandele i kapitalinteresser		82.125	82.125
Deposita	9	424.540	540.943
Finansielle anlægsaktiver		506.665	623.068
Anlægsaktiver i alt		14.101.277	1.791.973
Færdigvarer og handelsvarer		2.512.518	2.110.755
Varebeholdninger		2.512.518	2.110.755
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.509.939	18.625.655
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.425.582	6.078.812
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		347.337	908.174
Andre tilgodehavender		1.300.583	229.763
Udskudt skatteaktiv		627.917	0
Periodeafgrænsningsposter		180.715	30.888
Tilgodehavender		25.392.073	25.873.292
Likvide beholdninger		31.624	165.472
Omsætningsaktiver i alt		27.936.215	28.149.519
Aktiver i alt		42.037.492	29.941.492

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Passiver			
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		7.319.140	11.007.304
Egenkapital		7.519.140	11.207.304
Hensættelse til udskudt skat		0	97.413
Hensatte forpligtelser i alt		0	97.413
Andre kreditinstitutter		241.799	0
Leasingforpligtelser		4.763.826	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	5.005.625	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	3.957.990	0
Banker		4.928.119	1.959.046
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.804.642	11.019.119
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		11.480	0
Selskabsskat		0	906.510
Anden gæld		8.810.496	4.752.100
Kortfristede gældsforpligtelser		29.512.727	18.636.775
Gældsforpligtelser i alt		34.518.352	18.636.775
Passiver i alt		42.037.492	29.941.492
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	11.007.304	11.207.304
Årets resultat	0	-3.688.164	-3.688.164
Egenkapital 31. december	200.000	7.319.140	7.519.140

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		-3.688.164	3.166.142
Reguleringer		3.054.581	1.383.029
Ændring i driftskapital		2.337.225	-4.401.639
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.703.642	147.532
Renteindbetalinger og lignende		1.074.674	63.774
Renteudbetalinger og lignende		-1.295.137	-171.213
Pengestrømme fra ordinær drift		1.483.179	40.093
Betalt selskabsskat		-906.510	-550.792
Pengestrømme fra driftsaktivitet		576.669	-510.699
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-2.825.000	-100.000
Køb af materielle anlægsaktiver		-12.960.422	-397.798
Salg af materielle anlægsaktiver		800.267	0
Regulering af deposita		116.403	-211.138
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-14.868.752	-708.936
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.116.436	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-2.374.504
Tilbagebetaling af gæld til kapitalinteresser		0	-740.600
Indgåelse af leasingforpligtelser		10.737.500	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		1.653.230	0
Optagelse af gæld hos kapitalinteresser		560.837	0
Optagelse af gæld til selskabsdetagere og ledelse		11.480	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		10.846.611	-3.115.104

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (fortsat)

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Ændring i likvider		-3.445.472	-4.334.739
Likvide beholdninger		165.472	2.541.165
Kassekredit		-1.959.046	0
Likvider 1. januar		-1.793.574	2.541.165
Likvider 31. december		-5.239.046	-1.793.574
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		31.624	165.472
Kassekredit		-5.270.670	-1.959.046
Likvider 31. december		-5.239.046	-1.793.574

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har realiseret et underskud fra driften og likviditeten er anstrengt. Selskabet ser positivt på at nuværende kreditfaciliteter kan fastholdes og udvides efter behov. Efter regnskabsårets afslutning har der været fokus på omkostningsbesparelser samt sikring af positiv drift i 2024. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan fastholdes og udvides efter behov herunder til dækning af selskabets gæld til kreditorer og SKAT. Årsregnskabet er på baggrund af ovenstående aflagt under forudsætning om fortsat drift.

	2023	2022
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	35.892.200	30.280.385
Andre omkostninger til social sikring	3.971.785	2.535.869
Andre personaleomkostninger	1.579.299	1.460.540
	41.443.284	34.276.794
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	72	64

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	74.588	63.774
Andre finansielle indtægter	86	0
	74.674	63.774

4 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	1.295.137	171.213
	1.295.137	171.213

Noter

	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	906.510
Årets udskudte skat	-725.330	9.127
	<u>-725.330</u>	<u>915.637</u>
	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
6 Resultatdisponering		
Overført resultat	-3.688.164	3.166.142
	<u>-3.688.164</u>	<u>3.166.142</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u> DKK
Kostpris 1. januar		224.600
Tilgang i årets løb		<u>2.825.000</u>
Kostpris 31. december		<u>3.049.600</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar		20.384
Årets afskrivninger		<u>234.335</u>
Af- og nedskrivninger 31. december		<u>254.719</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>2.794.881</u>

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.322.133	297.196
Tilgang i årets løb	12.960.422	0
Afgang i årets løb	-714.421	0
Kostpris 31. december	<u>13.568.134</u>	<u>297.196</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	500.241	154.398
Årets afskrivninger	<u>2.396.680</u>	<u>14.280</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>2.896.921</u>	<u>168.678</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>10.671.213</u>	<u>128.518</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>8.550.003</u>	<u>0</u>

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u> DKK
Kostpris 1. januar	<u>424.540</u>
Kostpris 31. december	<u>424.540</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>424.540</u></u>

10 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u> 1. januar DKK	<u>Gæld</u> 31. december DKK	<u>Afdrag</u> næste år DKK	<u>Restgæld</u> efter 5 år DKK
Andre kreditinstitutter	0	241.799	100.752	0
Leasingforpligtelser	0	8.621.064	3.857.238	0
	<u>0</u>	<u>8.862.863</u>	<u>3.957.990</u>	<u>0</u>

Noter

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er part i verserende tvist mod tidligere samarbejdspartner. Ledelsen forventer at få medhold og der er således ikke hensat et beløb hertil i årsregnskabet. Såfremt der ikke opnås medhold vil det have en negativ effekt på årsregnskabet i str. orden t.kr. 300-500.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restforpligtelse på t.kr. 7.912 pr. balancedagen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Fassov Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter og renter.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant nominelt t.kr. 6.000 omfattende debitorer, driftsmidler, varelager samt immaterielle aktiver. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2023 t.kr. 34.576.

Noter

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Fassov Holding ApS

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Fassov Holding ApS
Amagerbrogade 62, 4. th
2300 København S

Øvrige nærtstående parter

- Thomas Fassov
- Andersen & Jarlkrone ApS

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Elite Transport ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C mellem.

Selskabet er fra og med regnskabsåret 2023 overgået fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C mellem og som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret i overensstemmelse hermed.

Selskabet har anvendt undtagelsesbestemmelserne i årsregnskabsloven omkring tilpasning af sammenligningstal herunder bl.a. vedrørende aktivering af finansiel leasing.

Finansielt leasede aktiver indregnes på aftaler, indgået fra og med det regnskabsår, hvor virksomheden overgår til regnskabsklasse C. Dette skyldes, at selskabet grundet ændring i registreringssystem ikke pålideligt har kunne opgøre værdien af leasingkontrakter tilbage i tid.

Ændringen af anvendt regnskabspraksis har således ikke medført en tilpasning af sammenligningstallene.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, 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.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er 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.

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Selskabsskat 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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$