

# Washngo ApS

Atletikvej 9, 9230 Svenstrup J  
CVR-nr. 34 89 83 24

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 28.05.19

Brian Nørholm  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 27

---

---

**Selskabet**

---

Washngo ApS  
Atletikvej 9  
9230 Svenstrup J  
Telefon: 21 75 91 49  
Hjemmeside: [www.washngo.dk](http://www.washngo.dk)  
E-mail: [info@washngo.dk](mailto:info@washngo.dk)  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 34 89 83 24  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Brian Nørholm

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nykredit

---

**Modervirksomhed**

---

Marsan ApS, Gentofte

---

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Washngo 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 7. maj 2019

**Direktionen**

Brian Nørholm

**Til kapitalejerne i Washngo ApS****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Washngo ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 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.

Aalborg, den 7. maj 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Karin German Jensen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne41306

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	413	883	946	1.174	570
Resultat før af- og nedskrivninger	-409	7	-156	-488	-1.058
Resultat af primær drift	-1.212	-983	-1.154	-1.477	-1.950
Finansielle poster i alt	-465	-607	-817	-749	-741
Årets resultat	-1.392	-1.242	-1.571	-1.703	-2.033
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	16.534	18.015	19.141	20.365	22.538
Egenkapital	-1.484	-1.593	-5.351	-3.780	-2.078
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-345	-141	-161	-242	-3.631
Investeringer	457	31	40	-32	-7.486
Finansiering	-539	420	-878	-220	8.317
Årets pengestrømme	-427	310	-999	-494	-2.800



**Nøgletal**

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	90%	36%	34%	58%	191%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	-9%	-9%	-28%	-19%	-9%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	2	3	4	5	5

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i virksomhed med handel, industri og service samt aktiviteter i tilknytning hertil.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -1.391.536 mod DKK -1.241.638 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.484.382.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Moderselskabet har ydet et skattefrit tilskud på DKK 1.500.000

*Oplysninger om fortsat drift*

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at mellemværendet med moderselskabet opretholdes, og at der tilføres yderligere likviditet til at finansiere driften for det kommende år.

Moderselskabet har afgivet bindende tilsagn om, at der ikke skal ske hel eller delvis indfrielse af mellemværendet, og at selskabet tilføres den nødvendige likviditet til sikring af, at selskabet kan gennemføre de planlagte aktiviteter for det kommende år. Årsregnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>413.392</b>	<b>883.037</b>
2	Personaleomkostninger	-822.432	-875.813
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-409.040</b>	<b>7.224</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-802.859	-989.876
	Andre driftsomkostninger	-107.323	-678
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-1.319.222</b>	<b>-983.330</b>
3	Finansielle indtægter	2.499	5.600
4	Finansielle omkostninger	-467.038	-612.753
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.783.761</b>	<b>-1.590.483</b>
5	Skat af årets resultat	392.225	348.845
	<b>Årets resultat</b>	<b>-1.391.536</b>	<b>-1.241.638</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-1.391.536	-1.241.638
	<b>I alt</b>	<b>-1.391.536</b>	<b>-1.241.638</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	13.430.732	13.719.335
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.111.629	3.214.712
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>15.542.361</b>	<b>16.934.047</b>
7	Deposita	25.000	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>15.567.361</b>	<b>16.934.047</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	477.407	512.908
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>477.407</b>	<b>512.908</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	90.102	65.655
	Tilgodehavende selskabsskat	389.073	466.383
	Andre tilgodehavender	2.207	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>481.382</b>	<b>532.038</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>7.659</b>	<b>35.568</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>966.448</b>	<b>1.080.514</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>16.533.809</b>	<b>18.014.561</b>

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	126.000	126.000
Overført resultat	-1.610.382	-1.718.846
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-1.484.382</b>	<b>-1.592.846</b>
Hensættelser til udskudt skat	575.574	578.726
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>575.574</b>	<b>578.726</b>
8 Gæld til realkreditinstitutter	7.189.823	7.376.751
8 Gæld til øvrige kreditinstitutter	944.976	1.094.422
8 Leasingforpligtelser	15.055	28.984
8 Gæld til tilknyttede virksomheder	5.978.171	7.681.835
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>14.128.025</b>	<b>16.181.992</b>
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	349.700	335.000
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.282.938	1.883.051
Leverandører af varer og tjenesteydelser	246.902	177.912
Gæld til tilknyttede virksomheder	272.861	254.391
Anden gæld	162.191	196.335
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.314.592</b>	<b>2.846.689</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>17.442.617</b>	<b>19.028.681</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>16.533.809</b>	<b>18.014.561</b>

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	126.000	-1.718.846	-1.592.846
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	1.500.000	1.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.391.536	-1.391.536
Saldo pr. 31.12.18	126.000	-1.610.382	-1.484.382

## Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.391.536</b>	<b>-1.241.638</b>
11 Reguleringer	982.496	1.248.862
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	35.501	24.453
Tilgodehavender	-26.652	59.919
Leverandører af varer og tjenesteydelser	68.990	-197.767
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-15.676	71.027
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-346.877</b>	<b>-35.144</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.499	5.600
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-467.038	-612.753
Betalt selskabsskat	466.383	500.810
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-345.033</b>	<b>-141.487</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.656	0
Salg af materielle anlægsaktiver	489.160	30.800
Køb af finansielle anlægsaktiver	-25.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>456.504</b>	<b>30.800</b>
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-186.928	-73.742
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	1.900.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-134.446	-662.346
Afdrag på leasingforpligtelser	-14.229	-1.550.256
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	806.238
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-203.664	0
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-539.267</b>	<b>419.894</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-427.796</b>	<b>309.207</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	35.568	21.830
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-1.883.051	-2.178.520
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-2.275.279</b>	<b>-1.847.483</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	7.659	35.568
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-2.282.938	-1.883.051
<b>I alt</b>	<b>-2.275.279</b>	<b>-1.847.483</b>

## 1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at mellemværendet med moderselskabet opretholdes, og at der tilføres yderligere likviditet til at finansiere driften for det kommende år.

Moderselskabet har afgivet bindende tilsagn om, at der ikke skal ske hel eller delvis indfrielse af mellemværendet, og at selskabet tilføres den nødvendige likviditet til sikring af, at selskabet kan gennemføre de planlagte aktiviteter for det kommende år. Årsregnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

## 2. Personaleomkostninger

Lønninger	760.648	818.248
Andre omkostninger til social sikring	22.429	24.611
Andre personaleomkostninger	39.355	32.954
<hr/>		
I alt	822.432	875.813
<hr/>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	3
<hr/>		

## 3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	2.499	5.600
<hr/>		
I alt	2.499	5.600
<hr/>		



---

	2018	2017
	DKK	DKK

---

**4. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	262.820	314.776
Renteomkostninger i øvrigt	192.772	291.098
Øvrige finansielle omkostninger	11.446	6.879
Øvrige finansielle omkostninger i alt	204.218	297.977
I alt	467.038	612.753

---

**5. Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat	-389.073	-466.383
Årets regulering af udskudt skat	-3.152	117.538
I alt	-392.225	-348.845

---

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	14.863.458	5.935.631
Tilgang i året	0	7.656
Afgang i året	0	-1.330.483
Kostpris pr. 31.12.18	14.863.458	4.612.804
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-1.144.123	-2.720.919
Afskrivninger i året	-288.603	-514.256
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	734.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-1.432.726	-2.501.175
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	13.430.732	2.111.629
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	0	33.639

**7. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Deposita
Tilgang i året	25.000
Kostpris pr. 31.12.18	25.000

## 8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	200.000	6.400.000	7.389.823	7.576.751
Gæld til øvrige kreditinstitutter	135.000	400.000	1.079.976	1.214.422
Leasingforpligtelser	14.700	0	29.755	43.984
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	5.978.171	5.978.171	7.681.835
I alt	349.700	12.778.171	14.477.725	16.516.992

## 9. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 58 måneder og en gennemsnitlig ydelse på DKK 2.779,98, i alt t.DKK 161.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Marsan ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.570 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 13.430.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.111, skønnes t.DKK 0 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

---

	2018	2017
	DKK	DKK
<b>11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	802.859	989.876
Andre driftsomkostninger	107.323	678
Finansielle indtægter	-2.499	-5.600
Finansielle omkostninger	467.038	612.753
Skat af årets resultat	-392.225	-348.845
I alt	982.496	1.248.862

---

## 12. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

### 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 leasingydelser, 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.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

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

#### Nettoomsætning

Indtægter ved 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 vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

#### 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.

#### 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.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på 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 DKK
Bygninger	15-50	5.100.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15	0

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 materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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

### Materielle anlægsaktiver

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

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 salgsmæssige omkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.



## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

### 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.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### 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 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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

**12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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 anpartskapital 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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.