

---

# ***TEA Struer ApS***

Engtoften 3, Handbjerg, 7830 Vinderup

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 35 51 28 10

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 24/5 2017

Ehlert Schytt  
Dirigent



**pwc**

# 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 8

Balance 31. december 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Noter, regnskabspraksis 16

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for TEA Struer ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vinderup, den 24. maj 2017

**Direktion**

Ehlert Schytt

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TEA Struer ApS

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for TEA Struer ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at selskabet i strid med selskabslovens § 210, stk 1 har ydet et lån til selskabets kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Holstebro, den 24. maj 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Poul Spencer Poulsen  
statsautoriseret revisor

Kim Vorret  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

TEA Struer ApS  
Engtoften 3  
Handbjerg  
7830 Vinderup

CVR-nr.: 35 51 28 10  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 9. oktober 2013  
Hjemstedskommune: Holstebro

### Direktion

Ehlert Schytt

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hjaltesvej 16 Postboks 1443  
7500 Holstebro

### Pengeinstitut

Danske Bank  
Dalgasgade 27, 1 sal  
7400 Herning

# Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>			
<b>Resultat</b>			
Bruttofortjeneste	63.010	51.569	15.370
Resultat af ordinær primær drift	5.214	6.461	4.298
Resultat af finansielle poster	-313	-533	-282
Årets resultat	3.723	4.426	3.070
<b>Balance</b>			
Balancesum	33.115	24.523	14.160
Egenkapital	11.300	7.577	3.151
<b>Pengestrømme</b>			
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	1.541	3.071	2.289
- investeringsaktivitet	-4.655	-7.983	-8.655
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-4.796	-7.983	-8.655
- finansieringsaktivitet	2.829	4.944	7.173
Årets forskydning i likvider	-286	32	807
Antal medarbejdere	153	111	34
<b>Nøgletal i %</b>			
Afkastningsgrad	15,4%	26,4%	30,4%
Soliditetsgrad	34,1%	30,9%	22,3%
Forrentning af egenkapital	39,4%	82,5%	190,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.



## **Ledelsesberetning**

Årsrapporten for TEA Struer ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive persontransport og andre hermed beslægtede aktiviteter.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 3.722.907, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 11.299.797.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>63.010.259</b>	<b>51.568.968</b>
Personaleomkostninger	1	-53.783.891	-42.138.673
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-4.136.870</u>	<u>-2.956.090</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>5.089.498</b>	<b>6.474.205</b>
Finansielle indtægter	2	426.229	114.569
Finansielle omkostninger	3	<u>-739.669</u>	<u>-647.128</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.776.058</b>	<b>5.941.646</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-1.053.151</u>	<u>-1.515.722</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>3.722.907</u></b>	<b><u>4.425.924</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overført resultat	<u>1.722.907</u>	<u>4.425.924</u>
	<b><u>3.722.907</u></b>	<b><u>4.425.924</u></b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.260.991	12.804.768
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>13.260.991</b>	<b>12.804.768</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>13.260.991</b>	<b>12.804.768</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.525.763	6.475.656
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.676.587	4.343.740
Andre tilgodehavender		11.699	12.465
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	927.480	0
Periodeafgrænsningsposter		159.528	47.990
<b>Tilgodehavender</b>		<b>19.301.057</b>	<b>10.879.851</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>552.627</b>	<b>838.843</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>19.853.684</b>	<b>11.718.694</b>
<b>Aktiver</b>		<b>33.114.675</b>	<b>24.523.462</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		81.000	81.000
Overført resultat		9.218.797	7.495.890
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	0
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b>11.299.797</b>	<b>7.576.890</b>
Hensættelse til udskudt skat		877.725	679.064
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>877.725</b>	<b>679.064</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.440.097	5.669.395
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8</b>	<b>3.440.097</b>	<b>5.669.395</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.242.476	539.337
Gæld til tilknyttede virksomheder	8	11.424.374	6.366.520
Selskabsskat		854.490	1.183.084
Anden gæld		3.975.716	2.509.172
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>17.497.056</b>	<b>10.598.113</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>20.937.153</b>	<b>16.267.508</b>
<b>Passiver</b>		<b>33.114.675</b>	<b>24.523.462</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		3.722.907	4.425.924
Reguleringer	9	5.565.668	4.965.263
Ændring i driftskapital	10	-6.251.525	-5.188.838
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>3.037.050</b>	<b>4.202.349</b>
Renteindbetalinger og lignende		426.229	114.568
Renteudbetalinger og lignende		-739.668	-647.128
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>2.723.611</b>	<b>3.669.789</b>
Betalt selskabsskat		-1.183.084	-599.221
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>1.540.527</b>	<b>3.070.568</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.795.772	-7.982.597
Salg af materielle anlægsaktiver		140.473	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-4.655.299</b>	<b>-7.982.597</b>
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		2.828.556	4.943.938
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>2.828.556</b>	<b>4.943.938</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-286.216</b>	<b>31.909</b>
Likvider 1. januar		838.843	806.934
<b>Likvider 31. december</b>		<b>552.627</b>	<b>838.843</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		552.627	838.843
<b>Likvider 31. december</b>		<b>552.627</b>	<b>838.843</b>

# Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	45.013.287	36.072.396
Pensioner	7.590.884	5.221.376
Andre omkostninger til social sikring	1.173.442	839.117
Andre personaleomkostninger	6.278	5.784
	<b>53.783.891</b>	<b>42.138.673</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>153</b>	<b>111</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	368.749	106.830
Andre finansielle indtægter	57.480	7.739
	<b>426.229</b>	<b>114.569</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	715.015	599.649
Andre finansielle omkostninger	24.654	47.479
	<b>739.669</b>	<b>647.128</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	854.490	1.183.084
Årets udskudte skat	198.661	332.638
	<b>1.053.151</b>	<b>1.515.722</b>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	16.620.141
Tilgang i årets løb	4.796.151
Afgang i årets løb	<u>-548.352</u>
Kostpris 31. december	<u>20.867.940</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.815.372
Årets afskrivninger	4.045.734
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-254.157</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>7.606.949</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>13.260.991</u></b>
Afskrives over	<u>5 år år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>12.713.694</u>

## 6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Direktion
	<u>DKK</u>
Tilgodehavende på balancedagen	<u>927.480</u>
Lån tilbagebetalt i året	<u>0</u>
Lån optaget og indfriet i årets løb	<u>870.000</u>
Årets tilskrevne rente	<u>57.480</u>
Lånet forfalder til omgående betaling og forrentes pt. med	<u>10,05%</u>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	81.000	7.495.890	0	7.576.890
Årets resultat	0	1.722.907	2.000.000	3.722.907
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>81.000</b>	<b>9.218.797</b>	<b>2.000.000</b>	<b>11.299.797</b>

## 8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>Gæld til tilknyttede virksomheder</b>		
Mellem 1 og 5 år	3.440.097	5.669.395
Langfristet del	<u>3.440.097</u>	<u>5.669.395</u>
Inden for 1 år	5.285.382	3.332.875
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	<u>6.138.992</u>	<u>3.033.645</u>
Kortfristet del	<u>11.424.374</u>	<u>6.366.520</u>
	<b><u>14.864.471</u></b>	<b><u>12.035.915</u></b>

## 9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-426.229	-114.569
Finansielle omkostninger	739.669	647.128
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	4.199.077	2.916.982
Skat af årets resultat	<u>1.053.151</u>	<u>1.515.722</u>
	<b><u>5.565.668</u></b>	<b><u>4.965.263</u></b>



## Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	-8.421.209	-5.265.843
Ændring i leverandører m.v.	2.169.684	77.005
	<u><b>-6.251.525</b></u>	<u><b>-5.188.838</b></u>

## 11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Der er pantsætningsforbud i selskabets aktiver, dog ikke i nye køretøjer.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Cita Musen Holding ApS, CVR-nr. 35806644, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution samt fordringspant på DKK 2.000.000 over for al mellemværende mellem søsterselskabet Cita Leasing ApS og kreditinstituttet.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for TEA Struer ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

# Noter, regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Ved salg af tjenesteydelser indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte tjenesteydelser er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### 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 eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Noter, regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar            5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

# Noter, regnskabspraksis

## Egenkapital

### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

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.

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.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## Pengestrømsopgørelse

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

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

## Noter, regnskabspraksis

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

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