

Scanleasing Holding A/S

Pakhustorvet 4, 1
6000 Kolding
CVR-nr. 36037016

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

Dirigent

Navn: Jesper Dahlsgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	8
Koncernens balance pr. 31.12.2016	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	16
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Scanleasing Holding A/S
Pakhustorvet 4, 1
6000 Kolding

CVR-nr.: 36037016
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Ulrick Havndrup
Jesper Dahlsgaard
Majken Bjerg Larsen

Direktion

Peter Larsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Scanleasing Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 31.05.2017

Direktion

Peter Larsen

Bestyrelse

Ulrick Havndrup

Jesper Dahlsgaard

Majken Bjerg Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Scanleasing Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Scanleasing Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 31.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Johnny Normann Krogh
statsautoriseret revisor

Ole Søndergaard Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2014/15 t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Nettoomsætning	161.627	102.337
Bruttoresultat	22.818	15.476
Driftsresultat	16.713	10.513
Resultat af finansielle poster	(9.002)	(5.982)
Årets resultat	4.837	3.333
Samlede aktiver	183.995	125.711
Investeringer i materielle anlægsaktiver	343	360
Egenkapital	8.670	3.833
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(53.209)	(116.642)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(343)	(404)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	45.000	32.779
Nøgletal		
Bruttomargin (%)	14,1	15,1
Nettomargin (%)	3,0	3,3
Egenkapitalens forrentning (%)	77,4	87,0
Soliditetsgrad (%)	4,7	3,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består i udlejning (leasing) af biler og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 4.837 t.kr., hvilket af ledelsen anses som værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Nettoomsætning		161.627.169	102.336.550
Vareforbrug		(134.996.349)	(82.055.901)
Andre eksterne omkostninger		(3.813.066)	(4.804.304)
Bruttoresultat		22.817.754	15.476.345
Personaleomkostninger	1	(6.010.370)	(4.945.002)
Af- og nedskrivninger		(94.153)	(18.000)
Driftsresultat		16.713.231	10.513.343
Andre finansielle indtægter		0	963
Andre finansielle omkostninger		(9.001.803)	(5.982.494)
Resultat før skat		7.711.428	4.531.812
Skat af årets resultat	2	(2.874.169)	(1.198.814)
Årets resultat	3	4.837.259	3.332.998

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		230.906	0
Indretning af lejede lokaler		360.000	342.000
Materielle anlægsaktiver	4	590.906	342.000
Deposita		43.692	43.692
Finansielle anlægsaktiver	5	43.692	43.692
Anlægsaktiver		634.598	385.692
Fremstillede varer og handelsvarer		6.553.301	4.130.309
Varebeholdninger		6.553.301	4.130.309
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		163.869.176	100.480.733
Andre tilgodehavender		12.937.631	16.961.998
Periodeafgrænsningsposter	6	0	3.752.297
Tilgodehavender		176.806.807	121.195.028
Likvide beholdninger		358	0
Omsætningsaktiver		183.360.466	125.325.337
Aktiver		183.995.064	125.711.029

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		8.170.252	3.332.993
Egenkapital		8.670.252	3.832.993
Udskudt skat	7	4.072.983	1.198.814
Hensatte forpligtelser		4.072.983	1.198.814
Ansvarlig lånekapital	8	22.278.923	22.278.924
Bankgæld		35.000.000	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		20.000.000	10.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	9	77.278.923	32.278.924
Bankgæld		80.500.692	84.266.434
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		12.317.666	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	41.500
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	2.560.280
Anden gæld		1.154.548	1.532.084
Kortfristede gældsforpligtelser		93.972.906	88.400.298
Gældsforpligtelser		171.251.829	120.679.222
Passiver		183.995.064	125.711.029
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.332.993	3.832.993
Årets resultat	0	4.837.259	4.837.259
Egenkapital ultimo	500.000	8.170.252	8.670.252

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Driftsresultat		16.713.231	10.513.342
Af- og nedskrivninger		94.153	18.000
Ændringer i arbejdskapital	10	(61.014.088)	(121.191.473)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(44.206.704)	(110.660.131)
Modtagne finansielle indtægter		0	963
Betalte finansielle omkostninger		(9.001.803)	(5.982.498)
Pengestrømme vedrørende drift		(53.208.507)	(116.641.666)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(343.059)	(360.000)
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(43.692)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(343.059)	(403.692)
Optagelse af lån		45.000.000	32.278.924
Kontant kapitalforhøjelse		0	500.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		45.000.000	32.778.924
Ændring i likvider		(8.551.566)	(84.266.434)
Likvider primo		(84.266.434)	0
Likvider ultimo		(92.818.000)	(84.266.434)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		358	0
Kortfristet gæld til banker		(92.818.358)	(84.266.434)
Likvider ultimo		(92.818.000)	(84.266.434)

Koncernens noter

	2016 kr.	2014/15 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	5.868.741	4.748.576
Andre omkostninger til social sikring	50.365	60.481
Andre personaleomkostninger	91.264	135.945
	6.010.370	4.945.002
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	15	
	2016 kr.	2014/15 kr.
2. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	2.050.510	1.198.814
Regulering vedrørende tidligere år	823.659	0
	2.874.169	1.198.814
	2016 kr.	2014/15 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	4.837.259	3.332.993
	4.837.259	3.332.993
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	360.000
Tilgange	243.059	100.000
Kostpris ultimo	243.059	460.000
Af- og nedskrivninger primo	0	(18.000)
Årets afskrivninger	(12.153)	(82.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.153)	(100.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	230.906	360.000

Koncernens noter

	Deposita kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	43.692
Kostpris ultimo	43.692
Regnskabsmæssig værdi ultimo	43.692

6. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	2016 kr.	2014/15 kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(22.522.042)	(11.703.888)
Tilgodehavender	29.816.438	14.298.312
Fremførbare skattemæssige underskud	(3.221.413)	(1.395.610)
	4.072.983	1.198.814
Bevægelser i året		
Primo	1.198.814	
Indregnet i resultatopgørelsen	2.874.169	
Ultimo	4.072.983	

8. Ansvarlig lånekapital

Gæld til Scanleasing GmbH

Gælden er ansvarlig lånekapital og er forrentet med 6,75 % p.a.

Scanleasing GmbH har afgivet tilbagetrædelseserklæring for finansielle partnerses tilgodehavende i koncernen.

	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser	
Ansvarlig lånekapital	22.278.923
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	5.000.000
	27.278.923

Koncernens noter

	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2.422.991)	(4.130.310)
Ændring i tilgodehavender	(55.611.777)	(121.195.030)
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.979.320)	4.133.867
	<u>(61.014.088)</u>	<u>(121.191.473)</u>

11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har i 2015 indgået uopsigelig lejekontrakt vedrørende lokaler i perioden frem til 2022 med en årlig leje på 350 t.kr.

Koncernen har i 2016 indgået lejekontrakt med 3 måneders opsigelse. Den årlige husleje udgør 166 t.kr.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og gæld til øvrige kreditinstitutter er deponeret skadesløsbrev nom. 185.000 t.kr. samt ejerpantebrev nom. 5.000 t.kr. omfattet af reglerne for virksomhedspant i tilgodehavende fra salg, brugte køretøjer, immaterielle rettigheder og afgivet transport i leasingkontrakter. Bogført værdi pr. 31.12.2016 udgør 170.422 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 31.100 t.kr. i brugte køretøjer.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(31.250)	(25.000)
Driftsresultat		(31.250)	(25.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.861.634	3.352.493
Resultat før skat		4.830.384	3.327.493
Skat af årets resultat	1	6.875	5.500
Årets resultat	2	4.837.259	3.332.993

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.714.127	3.852.493
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>8.714.127</u>	<u>3.852.493</u>
Anlægsaktiver		<u>8.714.127</u>	<u>3.852.493</u>
Udskudt skat	4	12.375	5.500
Tilgodehavender		<u>12.375</u>	<u>5.500</u>
Omsætningsaktiver		<u>12.375</u>	<u>5.500</u>
Aktiver		<u>8.726.502</u>	<u>3.857.993</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.214.127	3.352.493
Overført overskud eller underskud		(43.875)	(19.500)
Egenkapital		8.670.252	3.832.993
Anden gæld		56.250	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser		56.250	25.000
Gældsforpligtelser		56.250	25.000
Passiver		8.726.502	3.857.993
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.352.493	(19.500)	3.832.993
Årets resultat	0	4.861.634	(24.375)	4.837.259
Egenkapital ultimo	500.000	8.214.127	(43.875)	8.670.252

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2014/15 kr.
1. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(6.875)	(5.500)
	(6.875)	(5.500)
	2016 kr.	2014/15 kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.861.634	3.352.493
Overført resultat	(24.375)	(19.500)
	4.837.259	3.332.993
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		500.000
Kostpris ultimo		500.000
Opskrivninger primo		3.352.493
Andel af årets resultat		4.861.634
Opskrivninger ultimo		8.214.127
Regnskabsmæssig værdi ultimo		8.714.127
	2016 kr.	2014/15 kr.
4. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	12.375	5.500
	12.375	5.500
Bevægelser i året		
Primo	5.500	
Indregnet i resultatopgørelsen	6.875	
Ultimo	12.375	

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldner kaution for datterselskabet gæld til kreditinstitutter. Gæld i datterselskab udgør 147.818 t.kr. pr. 31.12.2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter regnskabspraksis beskrevet nedenfor.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Derudover indregnes nettoomsætningen i resultatopgørelsen efter følgende kriterier:

Indgåelse af leasingkontrakter betragtes som salg af aktiver og indtægtsføres i takt med at leveringen finder sted.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabs-skat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver med anskaffessum under 25 t.kr. afskrives med 100% i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingaftaler, hvor risikoen for restværdien er overgået til leasingtager klassificeres som finansiel leasing og indregnes under tilgodehavender. Tilgodehavender i forbindelse med finansiel leasing måles til nutidsværdien af de fremtidige ydelser.

Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives ikke og står kun opført som et tilgodehavende, og leasingydelsens rentedel indtægtsføres løbende i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.