

Scanleasing Danmark A/S

Pakhustorvet 4, 1
6000 Kolding
CVR-nr. 36037024

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2018

Dirigent

Navn: Jesper Dahlsgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Pengestrømsopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Scanleasing Danmark A/S
Pakhustorvet 4, 1
6000 Kolding

CVR-nr.: 36037024
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Jesper Dahlsgaard, formand
Peter Larsen
Jannik Sloth
Ulrick Havndrup
Anders Alexander Øbro-Hansen
Kristoffer Emilius Sundberg

Direktion

Peter Larsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Scanleasing Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 31.05.2018

Direktion

Peter Larsen
direktør

Bestyrelse

Jesper Dahlsgaard
formand

Peter Larsen

Jannik Sloth

Ulrick Havndrup

Anders Alexander Øbro-Hansen

Kristoffer Emilius Sundberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Scanleasing Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Scanleasing Danmark A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 31.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ole Søndergaard Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

	2017	2016	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Nettoomsætning	150.588	161.627	102.337
Bruttoresultat	23.941	22.849	15.501
Driftsresultat	15.346	16.744	10.538
Resultat af finansielle poster	(9.497)	(9.002)	(5.982)
Årets resultat	3.706	4.862	3.352
Samlede aktiver	207.945	183.995	125.297
Investeringer i materielle anlægsaktiver	307	343	360
Egenkapital	12.421	8.714	3.852
Nøgletal			
Bruttomargin (%)	15,9	14,1	15,1
Nettomargin (%)	2,5	3,0	3,3
Egenkapitalens forrentning (%)	35,1	77,4	87,0
Soliditetsgrad (%)	6,0	4,7	3,1
Soliditetsgrad 2 (%)	46,0	46,7	28,7

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.
Soliditetsgrad 2 (%)	$\frac{\text{Egenkapital} + \text{langfristet gældsforpligtelser} \times 100}{\text{Samlede Aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrker inklusiv langfristede gældsforpligtelser og ansvarlig lånekapital.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 3.706 t.kr., hvilket af ledelsen anses som værende tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der forventes et resultat i 2018 på niveau med indeværende års resultat.

Særlige risici

Der forekommer ikke risici ud over de almindeligt forekommende risici for branchen.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkninger fra virksomhedens drift.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		150.587.532	161.627.170
Vareforbrug		(118.837.399)	(133.925.541)
Andre eksterne omkostninger		<u>(7.808.730)</u>	<u>(4.852.625)</u>
Bruttoresultat		23.941.403	22.849.004
Personaleomkostninger	1	(8.406.738)	(6.010.370)
Af- og nedskrivninger		<u>(188.293)</u>	<u>(94.153)</u>
Driftsresultat		15.346.372	16.744.481
Andre finansielle indtægter		344.000	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(9.840.697)</u>	<u>(9.001.803)</u>
Resultat før skat		5.849.675	7.742.678
Skat af årets resultat	2	<u>(2.143.177)</u>	<u>(2.881.044)</u>
Årets resultat	3	<u>3.706.498</u>	<u>4.861.634</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		305.525	230.906
Indretning af lejede lokaler		404.231	360.000
Materielle anlægsaktiver	4	709.756	590.906
Deposita		43.692	43.692
Finansielle anlægsaktiver	5	43.692	43.692
Anlægsaktiver		753.448	634.598
Fremstillede varer og handelsvarer		18.883.905	8.658.275
Varebeholdninger		18.883.905	8.658.275
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		176.593.444	161.764.203
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		56.250	0
Andre tilgodehavender		11.248.903	12.937.631
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	334.233	0
Tilgodehavender		188.232.830	174.701.834
Likvide beholdninger		74.598	358
Omsætningsaktiver		207.191.333	183.360.467
Aktiver		207.944.781	183.995.065

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital	7	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		11.920.627	8.214.129
Egenkapital		12.420.627	8.714.129
Udskudt skat	8	6.228.535	4.085.358
Hensatte forpligtelser		6.228.535	4.085.358
Ansvarlig lånekapital	9	22.278.923	22.278.923
Bankgæld		35.000.000	35.000.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		26.000.000	20.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	10	83.278.923	77.278.923
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	3.500.000	0
Bankgæld		96.985.426	80.500.692
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		3.897.911	12.317.667
Anden gæld		1.633.359	1.098.296
Kortfristede gældsforpligtelser		106.016.696	93.916.655
Gældsforpligtelser		189.295.619	171.195.578
Passiver		207.944.781	183.995.065
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	8.214.129	8.714.129
Årets resultat	0	3.706.498	3.706.498
Egenkapital ultimo	500.000	11.920.627	12.420.627

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		15.346.372	16.744.481
Af- og nedskrivninger		188.293	94.153
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>(23.221.564)</u>	<u>(61.045.338)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		<u>(7.686.899)</u>	<u>(44.206.704)</u>
Modtagne finansielle indtægter		344.000	0
Betalte finansielle omkostninger		<u>(9.840.697)</u>	<u>(9.001.803)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>(17.183.596)</u>	<u>(53.208.507)</u>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(307.143)</u>	<u>(343.059)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(307.143)</u>	<u>(343.059)</u>
Optagelse af lån		10.000.000	45.000.000
Afdrag på lån mv.		<u>(500.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>9.500.000</u>	<u>45.000.000</u>
Ændring i likvider		<u>(7.990.739)</u>	<u>(8.551.566)</u>
Likvider primo		<u>(92.818.000)</u>	<u>(84.266.434)</u>
Likvider ultimo		<u>(100.808.739)</u>	<u>(92.818.000)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		74.598	358
Kortfristet gæld til banker		<u>(100.883.337)</u>	<u>(92.818.358)</u>
Likvider ultimo		<u>(100.808.739)</u>	<u>(92.818.000)</u>

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	8.112.226	5.868.741
Andre omkostninger til social sikring	133.840	50.365
Andre personaleomkostninger	160.672	91.264
	8.406.738	6.010.370
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	15

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er der undladt at oplyse om ledelsesvederlag.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	1.799.734	2.057.385
Regulering vedrørende tidligere år	343.443	823.659
	2.143.177	2.881.044

	2017	2016
	kr.	kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	3.706.498	4.861.634
	3.706.498	4.861.634

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	243.059	460.000
Tilgange	154.038	153.105
Kostpris ultimo	397.097	613.105
Af- og nedskrivninger primo	(12.153)	(100.000)
Årets afskrivninger	(79.419)	(108.874)
Af- og nedskrivninger ultimo	(91.572)	(208.874)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	305.525	404.231

Noter

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

6. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavendet pr. 31.12.2017 består af tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse på 334 t.kr. vedrørende leasing af biler fra selskabet. Leasingaftalerne er finansielle leasingaftaler, som er indgået i regnskabsåret på sædvanlige vilkår, herunder med hensyn til forrentning, afdrag og restværdi. Tilgodehavendet vedrører de pr. ultimo december måned udestående leasingydelser inklusiv restværdi, der afvikles over den resterende leasingperiode (op til 6 måneder).

	Antal	Pålydende værdi	Nominel værdi
		kr.	kr.
7. Virksomhedskapital			
Aktier	500	1000	500.000
	500		500.000

	2017	2016
	kr.	kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(26.677.523)	(22.522.042)
Tilgodehavender	35.771.653	29.816.438
Fremførbare skattemæssige underskud	(2.865.595)	(3.209.038)
	6.228.535	4.085.358

Bevægelser i året

Primo	4.085.358
Indregnet i resultatopgørelsen	2.143.177
Ultimo	6.228.535

Noter

9. 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 partners tilgodehavende i selskabet.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	0	22.278.923	22.278.923
Bankgæld	0	35.000.000	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	3.500.000	26.000.000	2.000.000
	3.500.000	83.278.923	24.278.923

	2017 kr.	2016 kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(10.225.630)	(2.422.991)
Ændring i tilgodehavender	(13.530.995)	(55.611.777)
Ændring i leverandørgæld mv.	535.061	(3.010.570)
	(23.221.564)	(61.045.338)

	2017 kr.	2016 kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.500.100	1.810.800

Selskabet har indgået aftale om leje af erhvervslokaler. Lejekontrakterne er uopsigelige frem til 1. september 2022.

Noter

13. 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. 31.12.2017 udgør 195.477 t.kr.

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

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette:

Scanleasing Holding A/S, Kolding, ejer

Peter Larsen, Kolding, Direktør, ultimativ aktionær

15. Transaktioner med nærtstående parter

I henhold til årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms og rabatter i forbindelse med salget.

Ved indgåelse af leasingaftaler på finansielle vilkår (finansiel leasing) anses det leasede aktiv for solgt til leasingtager på tidspunktet for leasingaftalens begyndelse. Nettoomsætning indregnes svarende til dagsværdien af aktivet eller – hvis lavere – nutidsværdien af de minimumsleasingydelse, som leasingtager i henhold til aftalen er eller kan blive forpligtet til at betale, inklusiv garanteret restværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets afskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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 lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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 selskabets interne rentefod som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives ikke og står kun opført som et tilgodehavende.

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.

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 virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

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