

# DitoBus Servicetrafik A/S

K.P. Danøsvej 2, 4300 Holbæk  
CVR-nr. 36 03 94 93

## Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 27.05.21

Niels Ulrik Heine  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 28

---

---

**Selskabet**

---

DitoBus Servicetrafik A/S  
K.P. Danøsvej 2  
4300 Holbæk  
Telefon: 59 44 02 00  
Hjemsted: Holbæk  
CVR-nr.: 36 03 94 93  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Niels Gregers Boers

---

**Bestyrelse**

---

Niels Ulrik Heine  
Ib Gregers Boers  
Niels Gregers Boers

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jyske Bank

---

**Advokat**

---

Fabritius Tengagel & Heine

---

---

**Modervirksomhed**

---

DitoBus Gruppen A/S, Holbæk

---

---

**Dattervirksomheder**

---

T-Finansiering 12 ApS, Holbæk  
DS-Finansiering 19 ApS, Holbæk  
Vig Bus ApS, Holbæk

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for DitoBus Servicetrafik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 27. maj 2021

**Direktionen**

Niels Gregers Boers

**Bestyrelsen**

Niels Ulrik Heine  
Formand

Ib Gregers Boers

Niels Gregers Boers

## Til kapitalejeren i DitoBus Servicetrafik A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DitoBus Servicetrafik A/S for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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.

Holbæk, den 27. maj 2021

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Skinbjerg

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne23296



### Væsentligste aktiviteter

Selskabets udfører speciel rutekørsel i Danmark samt hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

DitoBus Servicetrafik A/S har i 2020 haft et resultat efter skat på 1,5 mio. kr.

Resultatet anses, i lyset af Covid-19 pandemien, for tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

DitoBus Servicetrafik A/S forventer i 2021 en stigning i omsætning og resultat.

Virksomhedens omsætning og resultat forventes kun i mindre grad at blive påvirket af Covid-19 pandemien.

### Finansielle risici

Særlige risici:

Virksomhedens økonomiske udvikling er på kort sigt særlig følsom over for pandemier og den politiske håndtering af disse.

Herudover er virksomhedens økonomiske udvikling i et vist omfang følsom over for ændringer i energipriser og renter.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### Samfundsansvar

DitoBus Servicetrafik A/S arbejder med politikker inden for en række felter som f.eks. arbejdsmiljø-, miljø-, klima-, ryge-, alkohol-, rusmiddel- og integrationspolitik.

Det indgår i DitoBus Servicetraffiks miljøpolitik, at den miljømæssige belastning skal minimeres. Der foretages således løbende foranstaltninger med henblik på at mindske transportaktiviteternes miljøpåvirkning. Eksempelvis anvendes kun miljøvenlig diesel, og en meget stor andel af selskabets busser har monteret katalytisk filter.

Virksomhedens klimapolitik omfatter en målsætning om at bidrage til en mindskelse af CO2-

udslippet gennem et så lavt brændstofforbrug som muligt. Vognparken søges anvendt således, at de busser med de mest energirigtige motorer indsættes på opgaver med de største antal kilometer. Virksomheden har gennem de seneste år kunnet præstere et faldende forbrug af dieselolie pr. udført km.

DitoBus Servicetrafik A/S ønsker derudover at bidrage til en grøn omstilling af persontransporten.

Note		2020 DKK	2019 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>41.300.850</b>	<b>28.322</b>
1	Personaleomkostninger	-35.816.766	-21.617
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.417.863	-2.580
	Andre driftsomkostninger	-3.418	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.062.803</b>	<b>4.125</b>
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	163.106	-9
4	Andre finansielle indtægter	43.718	64
5	Andre finansielle omkostninger	-438.962	-265
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.830.665</b>	<b>3.915</b>
6	Skat af årets resultat	-367.202	-863
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.463.463</b>	<b>3.052</b>

**Forslag til resultatdisponering**

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	163.106	-9
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000
	Overført resultat	1.300.357	1.061
	<b>I alt</b>	<b>1.463.463</b>	<b>3.052</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.20	31.12.19
		DKK	t.DKK
Note			
	Goodwill	261.621	300
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>261.621</b>	<b>300</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.616.148	19.662
8	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>15.616.148</b>	<b>19.662</b>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.803.839	865
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.803.839</b>	<b>865</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>20.681.608</b>	<b>20.827</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	249.815	253
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>249.815</b>	<b>253</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.077.750	5.873
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.487.406	3.543
	Udskudt skatteaktiv	651.806	273
	Andre tilgodehavender	795	16
	Periodeafgrænsningsposter	30.570	12
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>10.248.327</b>	<b>9.717</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>4.585.432</b>	<b>6.423</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>15.083.574</b>	<b>16.393</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>35.765.182</b>	<b>37.220</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.20	31.12.19
		DKK	t.DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	439.154	276
	Overført resultat	6.835.760	5.535
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>7.774.914</b>	<b>8.311</b>
10	Leasingforpligtelser	16.410.017	18.412
10	Anden gæld	1.775.740	950
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>18.185.757</b>	<b>19.362</b>
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.642.011	1.404
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	651.352	595
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.249.937	3.371
	Selskabsskat	745.733	1.098
	Anden gæld	3.515.478	3.079
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>9.804.511</b>	<b>9.547</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>27.990.268</b>	<b>28.909</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>35.765.182</b>	<b>37.220</b>
11	Eventualforpligtelser		
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13	Nærtstående parter		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20					
Saldo pr. 01.01.20	500.000	276.048	5.535.403	2.000.000	8.311.451
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	163.106	1.300.357	0	1.463.463
Saldo pr. 31.12.20	500.000	439.154	6.835.760	0	7.774.914

	2020 DKK	2019 t.DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	33.302.876	19.707
Pensioner	1.886.056	1.496
Andre omkostninger til social sikring	627.834	414
I alt	35.816.766	21.617
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	71	57

## 2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	38.378	80
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.379.485	2.500
I alt	3.417.863	2.580

## 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	320.346	-9
Afskrivning på goodwill	-157.240	0
I alt	163.106	-9

	2020	2019
	DKK	t.DKK

#### 4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	43.718	61
Renteindtægter i øvrigt	0	3
I alt	43.718	64

#### 5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	16.162	9
Renteomkostninger i øvrigt	402.671	236
Øvrige finansielle omkostninger	20.129	20
Øvrige finansielle omkostninger i alt	422.800	256
I alt	438.962	265

#### 6. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	745.733	1.098
Årets regulering af udskudt skat	-378.531	-235
I alt	367.202	863



**7. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.20	400.000
Kostpris pr. 31.12.20	400.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-100.000
Afskrivninger i året	-38.379
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-138.379
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	261.621

**8. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	26.566.264
Tilgang i året	136.397
Afgang i året	-1.039.449
Kostpris pr. 31.12.20	25.663.212
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-6.904.424
Afskrivninger i året	-3.379.485
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	236.845
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-10.047.064
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	15.616.148
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.20	14.644.344

**9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.20	589.196
Tilgang i året	3.775.489
Kostpris pr. 31.12.20	4.364.685
Opskrivninger pr. 01.01.20	276.048
Årets resultat fra kapitalandele	320.346
Opskrivninger pr. 31.12.20	596.394
Afskrivninger på goodwill	-157.240
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-157.240
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	4.803.839
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.20 med	2.201.370
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	2.358.610

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
T-Finansiering 12 ApS, Holbæk	100%	828.173	19.413	828.173
DS-Finansiering 19 ApS, Holbæk	100%	100.341	43.857	100.341
Vig Bus ApS, Holbæk	100%	1.673.955	1.407.556	3.875.325

Af det samlede resultat for Vig Bus ApS for 2020 indgår alene resultatet for perioden 01.09.2020 - 31.12.2020, svarende til ejerperioden, som resultat af kapitalandele.

## 10. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.20 DKK	Gæld i alt 31.12.19 t.DKK
Leasingforpligtelser	1.295.740	11.758.355	17.705.757	19.816
Anden gæld	346.271	1.380.835	2.122.011	950
I alt	1.642.011	13.139.190	19.827.768	20.766

## 11. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet betalingsgarantier overfor henholdsvis Holbæk, Sorø og Taastrup Køge kommune samt SKAT på samlet t.DKK 1.398.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Løsørejerpantebreve og ejendomsforbehold m.v. i busser:

Ejerpantebreve nom. t.DKK 1.938 (t.DKK 1.938) med pant i busser til en bogført værdi på t.DKK 201 (t.DKK 447) til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0 (t.DKK 0).

Selskabet har ikke ejendomsret over leasede busser til en bogført værdi på t.DKK 14.644. Leasingforpligtelserne er indregnet som gæld med t.DKK 17.706.

### 13. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden DitoBus Gruppen A/S, Holbæk.

## 14. 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.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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 leasingydelse, 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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, direkte driftsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen for kørsel afsluttet inden årets udgang.

**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.

**Direkte driftsomkostninger**

Direkte driftsomkostninger omfatter direkte omkostninger til busserne samt omkostninger til værksteds- og pladsdrift, herunder brændstof, vægtafgift og forsikringer, reparation og vedligeholdelse, indlejede vognmænd og leje af plads m.v.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider:

	Brugstid, år
Goodwill	5
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Andre finansielle poster**

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

**14. 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****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter 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.



#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 5 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

#### 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.

#### **14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdien 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.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.