



Tlf.: 78 76 90 48
koege@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørregade 54B
DK-4600 Køge
CVR-nr. 20 22 26 70

MESTERFLYT A/S
RØRVANGSVEJ 43A, 4300 HOLBÆK
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. september 2024

Victor Helgogaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7-8 |
| Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024 | |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10-11 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 12 |
| Noter..... | 13-15 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 16-19 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Mesterflyt A/S Rørvangsvej 43A 4300 Holbæk |
| | CVR-nr.: 38 66 26 19 Stiftet: 24. maj 2017 Kommune: Holbæk Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024 |
| Bestyrelse | Kelvin Valeur Thelin, formand Victor Helgogaard René Ronnie Kim Hauge Lars Møllegaard Lauritzen Nick Stefan Traulsen |
| Direktion | Victor Helgogaard |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørregade 54B 4600 Køge |
| Pengeinstitut | Sparekassen Kronjylland |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Mesterflyt 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. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 25. september 2024

Direktion:

Victor Helgogaard

Bestyrelse:

Kelvin Valeur Thelin
Formand

Victor Helgogaard

René Ronnie Kim Hauge

Lars Møllegaard Lauritzen

Nick Stefan Traulsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Mesterflyt A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mesterflyt A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Køge, den 25. september 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Troels Stenholm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47806

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Mesterflyt A/S fortsætter som en førende aktør inden for flyttebranchen nationalt, med fokus på effektiv logistik og kvalitetssikrede løsninger. Som tidligere år er virksomhedens primære aktiviteter fortsat at drive flyttevirksomhed og relaterede tjenester, med øget fokus på bæredygtighed og innovation.

Usædvanlige forhold

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2023/2024 har været et begivenhedsrigt år for Mesterflyt A/S. Selvom vi i årets første to kvartaler oplevede en markant nedgang i efterspørgslen, har vi set en betydelig vending i de efterfølgende kvartaler. Nye kontrakter og en udvidet kundebase har bidraget til en solid stigning i omsætningen.

Vi har realiseret en bemærkelsesværdig vækst på 35 % i nettoomsætningen sammenlignet med sidste år, hvilket understreger effekten af vores fokuserede investeringer i både teknologi og bæredygtighed. Vores strategiske satsninger på grøn omstilling og innovation har styrket vores konkurrenceevne, og de interne forbedringer har resulteret i øget effektivitet og bedre udnyttelse af ressourcerne. Dette placerer os i en endnu stærkere position til fremtidig vækst.

Fokus på bæredygtighed og medarbejdertrivsel

Hos Mesterflyt A/S har 2024 været et år præget af markante fremskridt inden for både bæredygtighed og medarbejdertrivsel. Som en del af vores strategiske målsætning om at blive en af de førende virksomheder inden for grøn transport, har vi opnået en Bronzemedalje i EcoVadis certificeringen. Dette er et vigtigt skridt i retning af at sikre en ansvarlig og bæredygtig udvikling af vores forretning, samtidig med at vi lever op til vores kunders og interessenters krav om større miljøbevidsthed.

Investeringer i bæredygtighed

I tråd med vores langsigtede strategi for bæredygtig vækst har vi gennemført betydelige investeringer i el-drevne køretøjer og etableret solcelleanlæg på vores faciliteter. Disse tiltag har medført, at vi nu er 100 % selvforsynende med energi, hvilket ikke blot reducerer vores CO₂-aftryk, men også sikrer en stabil energiforsyning til vores operationer. Samtidig har vi implementeret vores første klimaregnskab, som giver os fuld indsigt i vores CO₂-udledning, og vi arbejder målrettet på at reducere denne i takt med, at vi fortsat udvider vores aktiviteter. Disse bæredygtige initiativer styrker vores ambition om at være en ansvarlig virksomhed, der går foran i den grønne omstilling.

Styrkelse af medarbejdertrivsel

Foruden vores fokus på bæredygtighed har vi i 2024 øget vores indsats for at forbedre medarbejdernes trivsel. Vi har indført nye tiltag, der fremmer arbejdsglæde og engagement, hvilket har resulteret i, at vores interne trivselsmålinger nu er på det højeste niveau nogensinde. Vi anerkender, at vores medarbejdere er vores vigtigste ressource, og derfor vil vi fortsætte med at udvikle initiativer, der sikrer et sundt og motiverende arbejdsmiljø.

Med disse tiltag ser vi frem mod fremtidige muligheder for vækst, hvor bæredygtighed, ansvarlighed og medarbejdertrivsel fortsat vil være centrale elementer i vores strategiske udvikling.

Styrket organisation

2023/2024 har også været kendetegnet ved en vækst i medarbejderstaben, både på administrationsniveau og blandt vores chauffører. Denne udvidelse har været nødvendig for at imødekomme den stigende efterspørgsel og sikre, at vi kan levere den høje kvalitet, vores kunder forventer. Med en stadig mere købestærk kundeportefølje og en dygtig og dedikeret medarbejderstab, er vi godt rustet til fremtidens udfordringer.

Vi går ind i det kommende år med optimisme. Vores strategiske investeringer i grøn teknologi, interne processer og medarbejdere har lagt grundstenen for yderligere vækst og konkurrenceevne. Vi forventer et år præget af høje vækstrater, hvor vi fortsat vil udbygge vores markedsposition og styrke relationerne til både nye og eksisterende kunder. Vores vision om at være branchens førende og mest bæredygtige flyttevirksomhed står stærkere end nogensinde.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | 2023/24 kr. | 2022/23 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 14.881.948 | 10.471.596 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -10.154.688 | -8.918.142 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver..... | | -436.090 | -249.845 |
| Andre driftsomkostninger..... | | -78.703 | 0 |
| DRIFTSRESULTAT | | 4.212.467 | 1.303.609 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 11.011 | 127.019 |
| Øvrige finansielle omkostninger..... | 3 | -156.187 | -110.555 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 4.067.291 | 1.320.073 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | -877.342 | -317.663 |
| ÅRETS RESULTAT | | 3.189.949 | 1.002.410 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | 3.189.949 | 1.002.410 |
| I ALT | | 3.189.949 | 1.002.410 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|--|----------|-------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 572.372 | 538.718 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 638.758 | 432.344 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 5 | 1.211.130 | 971.062 |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender..... | | 482.981 | 425.838 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 6 | 482.981 | 425.838 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 1.694.111 | 1.396.900 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 925.019 | 654.089 |
| Varebeholdninger..... | | 925.019 | 654.089 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 11.265.636 | 5.078.840 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 651.705 | 422.362 |
| Andre tilgodehavender..... | | 863.752 | 1.583.295 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 663.100 | 537.793 |
| Tilgodehavender..... | | 13.444.193 | 7.622.290 |
| Likvide beholdninger..... | | 32.629 | 206.208 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 14.401.841 | 8.482.587 |
| AKTIVER..... | | 16.095.952 | 9.879.487 |

BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktiekapital..... | | 400.000 | 400.000 |
| Overført resultat..... | | 6.456.407 | 3.266.457 |
| EGENKAPITAL..... | | 6.856.407 | 3.666.457 |
| Hensættelser til udskudt skat..... | | 194.741 | 181.481 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 194.741 | 181.481 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | | 864.082 | 274.142 |
| Anden gæld..... | | 105.367 | 95.636 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 7 | 969.449 | 369.778 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 1.554.759 | 1.566.331 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 4.293.271 | 1.622.319 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 88.078 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | | 274.142 | 259.106 |
| Anden gæld..... | | 1.953.183 | 2.125.937 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 8.075.355 | 5.661.771 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 9.044.804 | 6.031.549 |
| PASSIVER..... | | 16.095.952 | 9.879.487 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| kr. | Aktiekapital | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------------|----------------|-------------------|------------------|
| Egenkapital 1. juli 2023..... | 400.000 | 3.266.458 | 3.666.458 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 3.189.949 | 3.189.949 |
| Egenkapital 30. juni 2024..... | 400.000 | 6.456.407 | 6.856.407 |

NOTER

| | 2023/24 kr. | 2022/23 kr. | Note |
|--|---|---------------------------------|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 19 | 18 | |
| Løn og gager..... | 8.106.348 | 7.180.078 | |
| Pensioner..... | 1.006.749 | 937.800 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 254.171 | 164.764 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 787.420 | 635.500 | |
| | 10.154.688 | 8.918.142 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 49.167 | 60.979 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | -38.156 | 66.040 | |
| | 11.011 | 127.019 | |
| Øvrige finansielle omkostninger | | | 3 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 0 | 280 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 156.187 | 110.275 | |
| | 156.187 | 110.555 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 864.082 | 274.142 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 13.260 | 43.521 | |
| | 877.342 | 317.663 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 5 |
| kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | |
| Kostpris 1. juli 2023..... | 1.095.515 | 554.708 | |
| Tilgang..... | 416.432 | 396.695 | |
| Afgang..... | -282.900 | 0 | |
| Kostpris 30. juni 2024..... | 1.229.047 | 951.403 | |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2023..... | 556.797 | 122.364 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -145.931 | 0 | |
| Årets afskrivninger | 245.809 | 190.281 | |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2024..... | 656.675 | 312.645 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024..... | 572.372 | 638.758 | |

NOTER

| | Note |
|---|--|
| Finansielle anlægsaktiver | 6 |
| kr. | Lejededesitum og andre tilgodehavender |
| Kostpris 1. juli 2023..... | 482.981 |
| Kostpris 30. juni 2024..... | 482.981 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024..... | 482.981 |

| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 7 |
|--|-------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|----------|
| kr. | 30/6 2024 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/6 2023 gæld i alt | |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | 864.082 | 0 | 0 | 274.142 | |
| Anden gæld..... | 105.367 | 0 | 0 | 95.636 | |
| | 969.449 | 0 | 0 | 369.778 | |

Eventualposter mv. 8

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med opsigelsesvarsler på 6 måneder. Forpligtelserne udgør 349 t.kr.

Derudover er der en huslejekontrakt, som er opsagt, hvoraf der fraflyttes 31. juli 2024. Forpligtelserne udgør her 59 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med restløbetider på 1-54 måneder. Den gennemsnitlige månedlige forpligtelse udgør 67 t.kr. og den samlede forpligtelse udgør 1.056 t.kr.

Selskabet har efter balancedagen modtaget afgørelse fra Erhvervsstyrelsen om tilbagebetaling af COVID-19-kompensation for tabt omsætning i niveau DKK 0,5 mio.

Selskabets ledelse er uenig i afgørelsen, der er truffet på baggrund af fejlagtig indberetning af selskabets omsætning, og ledelsen vurderer derfor, at Erhvervsstyrelsen med overvejende sandsynlighed vil ændre sin afgørelse og frafralde kravet, hvorfor der ikke er hensat til tilbagebetaling i årsregnskabet.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for VH Holding Holbæk ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for bankgæld på 1.555 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:

| | |
|---|------------|
| Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser..... | 11.265.636 |
| Driftsaktiver..... | 572.372 |
| Varelagre..... | 925.019 |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mesterflyt A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder er flyttet fra andre tilgodehavender.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er omklassificeret i årsrapportens sammenligningstal. Effekten af ændringen påvirker posterne "Andre tilgodehavender" og "Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder" med følgende beløb:

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er ændret fra 422 t.kr. kr. til 1.363 t.kr. i sammenligningsåret. Andre tilgodehavender er ændret fra 1.583 t.kr. til 643 t.kr.

Ændringen har ikke effekt på selskabets samlede aktiver eller passiver.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-10 år | 0-20 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 5 år | 0 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.