
Vognmandsfirmaet Flemming Paulsen A/S

Røddingvej 1, 6500 Vojens

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 38 77 93 46

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 15/3 2024

Martin Lund Madsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Vognmandsfirmaet Flemming Paulsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 15. marts 2024

Direktion

Karsten Paulsen
direktør

Bestyrelse

Martin Lund Madsen
formand

Karsten Paulsen

Mette Bang Paulsen

Frederik Hessel Madsen

Charlotte Vindfeldt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Vognmandsfirmaet Flemming Paulsen A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Vognmandsfirmaet Flemming Paulsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Esbjerg, den 15. marts 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Tønder Olesen

statsautoriseret revisor

mne27864

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vognmandsfirmaet Flemming Paulsen A/S Røddingvej 1 6500 Vojens CVR-nr: 38 77 93 46 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Haderslev
Bestyrelse	Martin Lund Madsen, formand Karsten Paulsen Mette Bang Paulsen Frederik Hessel Madsen Charlotte Vindfeldt
Direktion	Karsten Paulsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Esbjerg Brygge 28, 2. 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Sydbank Storegade 5-7 6100 Haderslev

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2021/22
		DKK 12 måneder	DKK 15 måneder
Bruttofortjeneste		34.016.454	29.952.564
Personaleomkostninger	2	-22.819.374	-31.143.954
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-7.940.307	-6.119.462
Resultat før finansielle poster		3.256.773	-7.310.852
Finansielle indtægter	4	173.469	336.928
Finansielle omkostninger	5	-2.020.154	-1.374.189
Resultat før skat		1.410.088	-8.348.113
Skat af årets resultat	6	-337.000	1.788.100
Årets resultat		1.073.088	-6.560.013

Resultatdisponering

	2023	2021/22
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.073.088	-6.560.013
	1.073.088	-6.560.013

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023 DKK	2021/22 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0
Grunde og bygninger		2.190.204	1.951.092
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		27.013.787	26.461.011
Materielle anlægsaktiver	8	29.203.991	28.412.103
Deposita	9	0	41.600
Finansielle anlægsaktiver		0	41.600
Anlægsaktiver		29.203.991	28.453.703
Råvarer og hjælpematerialer		0	50.000
Varebeholdninger		0	50.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.541.545	12.724.092
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.700.324	1.377.612
Andre tilgodehavender		65.928	30.000
Udskudt skatteaktiv	10	762.000	1.099.000
Periodeafgrænsningsposter		91.378	567.376
Tilgodehavender		14.161.175	15.798.080
Likvide beholdninger		363.385	5.756
Omsætningsaktiver		14.524.560	15.853.836
Aktiver		43.728.551	44.307.539

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2021/22
		DKK	DKK
Selskabskapital		980.000	500.000
Overkurs ved emission		0	0
Overført resultat		5.349.098	-43.990
Egenkapital		6.329.098	456.010
Andre hensættelser		0	50.000
Hensatte forpligtelser		0	50.000
Kreditinstitutter		1.062.908	1.878.363
Leasingforpligtelser		18.232.507	17.868.701
Anden gæld		0	3.715.405
Langfristede gældsforpligtelser	11	19.295.415	23.462.469
Kreditinstitutter	11	828.000	3.581.798
Leasingforpligtelser	11	6.193.020	4.997.988
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.133.848	8.528.229
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.430.051	748.791
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	465.698
Anden gæld	11	2.519.119	2.016.556
Kortfristede gældsforpligtelser		18.104.038	20.339.060
Gældsforpligtelser		37.399.453	43.801.529
Passiver		43.728.551	44.307.539
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	0	-43.990	456.010
Kontant kapitalforhøjelse	480.000	4.320.000	0	4.800.000
Årets resultat	0	0	1.073.088	1.073.088
Overført fra overkurs ved emission	0	-4.320.000	4.320.000	0
Egenkapital 31. december	980.000	0	5.349.098	6.329.098

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste hovedaktivitet består i vognmandskørsel.

Selskabets ejere har i regnskabsåret foretaget en kontant kapitalforhøjelse på TDKK 4.800, der har styrket selskabets egenkapital mærkbart.

	2023	2021/22
	DKK 12 måneder	DKK 15 måneder
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	20.116.297	26.458.110
Pensioner	1.642.646	3.009.763
Andre omkostninger til social sikring	187.678	583.354
Andre personaleomkostninger	872.753	1.092.727
	22.819.374	31.143.954
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	44	51

3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

	2023	2021/22
	DKK 12 måneder	DKK 15 måneder
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	56.666
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	7.985.079	7.930.882
Gevinst og tab ved afhændelse	-44.772	-1.868.086
	7.940.307	6.119.462

4. Finansielle indtægter

	2023	2021/22
	DKK 12 måneder	DKK 15 måneder
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	83.890
Andre finansielle indtægter	173.469	253.038
	173.469	336.928

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2021/22</u>
	DKK 12 måneder	DKK 15 måneder
5. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	423.409	37.223
Andre finansielle omkostninger	<u>1.596.745</u>	<u>1.336.966</u>
	<u>2.020.154</u>	<u>1.374.189</u>
	<u>2023</u>	<u>2021/22</u>
	DKK 12 måneder	DKK 15 måneder
6. Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>337.000</u>	<u>-1.788.100</u>
	<u>337.000</u>	<u>-1.788.100</u>
7. Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
		DKK
Kostpris 1. januar		<u>200.000</u>
Kostpris 31. december		<u>200.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		<u>200.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>200.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.085.620	43.738.257
Tilgang i årets løb	267.030	10.170.277
Afgang i årets løb	0	-4.121.680
Kostpris 31. december	<u>2.352.650</u>	<u>49.786.854</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	134.528	17.277.246
Årets afskrivninger	27.918	7.957.161
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.461.340
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>162.446</u>	<u>22.773.067</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.190.204</u>	<u>27.013.787</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>25.012.347</u>

9. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. januar	41.600
Afgang i årets løb	-41.600
Kostpris 31. december	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>

10. Udskudt skatteaktiv

	2023	2021/22
	DKK	DKK
Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.099.000	-689.100
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-337.000	1.788.100
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>762.000</u>	<u>1.099.000</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
11. Langfristede gældsforpligtelser		
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.		
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:		
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.062.908	1.878.363
Langfristet del	1.062.908	1.878.363
Inden for 1 år	828.000	828.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	2.753.798
	<u>1.890.908</u>	<u>5.460.161</u>
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	476.685	0
Mellem 1 og 5 år	17.755.822	17.868.701
Langfristet del	18.232.507	17.868.701
Inden for 1 år	6.193.020	4.997.988
	<u>24.425.527</u>	<u>22.866.689</u>
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	3.715.405
Langfristet del	0	3.715.405
Inden for 1 år	0	108.888
Øvrig kortfristet gæld	2.519.119	1.907.668
	<u>2.519.119</u>	<u>5.731.961</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2021/22
	DKK	DKK
12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 5.500, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	2.190.204	1.951.092
Der er tinglyst ejerpantebrev i behold på i alt TDKK 1.000, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	395.914	423.832
Til sikkerhed for gæld til banker er der givet virksomhedspant på TDKK 3.500 omfattende tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør pr. statusdagen:	13.542.983	15.426.050
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har pr. statusdagen garantiforpligtelser på i alt:	69.799	70.000
Selskabet kautionerer pr. statusdagen ulimiteret for tilknyttede virksomheders engagementer med pengeinstitut. Kautionen udgør:	586.227	624.661

Andre eventualforpligtelser

Skattestyrelsen har vedrørende et tidligere indkomstår anlagt krav overfor selskabet om merbeskatning i forbindelse med en ejendomsoverdragelse. Skattekravet udgør TDKK 274 med tillæg af renter. Det fremadrettede forløb og udfald af sagen er ukendt, men det er ledelsens og selskabets juridiske rådgiveres vurdering, at selskabet vil få medhold og kravet afvises i sin helhed. Der er således ikke afsat beløb til dækning af skattekravet i årsrapporten.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for MLM Group A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

13. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
MSF Group ApS	Billund

Noter til årsregnskabet

14. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vognmandsfirmaet Flemming Paulsen A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Leasing

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttoresultat

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder lønrefusioner mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Bygninger	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-12 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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