

Jørns Rutetrafik A/S

Eventyrvej 6-10, 9700 Brønderslev
CVR-nr. 38 88 27 40

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.05.20

Ib Gregers Boers
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 26

Selskabet

Jørns Rutetrafik A/S
Eventyrvej 6-10
9700 Brønderslev
Telefon: 59 44 02 00
Hjemsted: Brønderslev
CVR-nr.: 38 88 27 40
Stiftet: 25. august 2017
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
3. regnskabsår

Direktion

Jørn Pedersen

Bestyrelse

Ib Gregers Boers
Niels Gregers Boers
Jørn Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord

Modervirksomhed

DitoBus Gruppen A/S, Holbæk

Dattervirksomheder

J-Finansiering 18 ApS, Holbæk

J-Finansiering 19 ApS, Holbæk

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Jørns Rutetrafik 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 28. maj 2020

Direktionen

Jørn Pedersen

Bestyrelsen

Ib Gregers Boers
Formand

Niels Gregers Boers

Jørn Pedersen

Til kapitalejeren i Jørns Rutetrafik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jørns Rutetrafik A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 28. maj 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Skinbjerg

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23296

Væsentligste aktiviteter

Selskabet udfører almindelig rutebuskørsel i Danmark samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Jørns Rutetrafik A/S har i 2019 haft et resultat efter skat på 2,0 mio. kr.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Jørns Rutetrafik A/S forventer i 2020 en mindre stigning i omsætning og resultat.

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

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.

Samfundsansvar

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

Det indgår i Jørns Rutetrafik A/S' 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. Samtidig arbejdes på indsættelse af mindre busser, hvor det er muligt at indsætte sådanne. Virksomheden har gennem de seneste år kunnet præstere et faldende forbrug af dieselolie pr. udført km.

Jørns Rutetrafik A/S ønsker derudover at bidrage til en grøn omstilling af persontransporten.

Jørns Rutetrafik har påbegyndt anvendelse af alternative drivmidler som biogas og vil fra 2020 også anvende syntetisk diesel.

Selskabet er miljøcertificeret i henhold til ISO 14001 og arbejdsmiljøcertificeret i henhold til ISO 45001.

Virksomheden har i en årrække arbejdet med "Projekt skadestop", der har til formål at nedbringe antallet af selv de mindste skader på vognparken. Projekt Skadestop arbejder blandt andet med en Trafiksikkerhedspolitik og fastlæggelse af chaufførprofiler til støtte for dette arbejde. Gennem fokus på defensiv adfærd i trafikken forventes såvel antallet af skader som forbruget af brændstof nedsat. Omfanget af skader blev igen i 2019 begrænset, og Projekt Skadestop videreføres derfor i 2020.

Politikkerne vurderes og bearbejdes løbende, blandt andet i virksomhedens Samarbejdsudvalg og Arbejdsmiljøorganisation.

Note		2019 DKK	2018 t.DKK
	Bruttofortjeneste	32.045.454	24.664
1	Personaleomkostninger	-25.196.749	-18.982
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.848.705	5.682
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.915.816	-2.978
	Resultat før finansielle poster	2.932.889	2.704
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.612	86
4	Andre finansielle indtægter	21.099	66
5	Andre finansielle omkostninger	-390.953	-465
	Resultat før skat	2.572.647	2.391
6	Skat af årets resultat	-564.464	-507
	Årets resultat	2.008.183	1.884
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-61.542	82
	Overført resultat	2.069.725	1.802
	I alt	2.008.183	1.884

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	t.DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	43.286.874	22.433
7	Materielle anlægsaktiver i alt	43.286.874	22.433
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	180.720	321
	Deposita	623.850	32
	Finansielle anlægsaktiver i alt	804.570	353
	Anlægsaktiver i alt	44.091.444	22.786
	Råvarer og hjælpematerialer	404.619	35
	Varebeholdninger i alt	404.619	35
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	84.820	160
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.753.002	6.312
	Andre tilgodehavender	37.514	62
	Periodeafgrænsningsposter	48.222	100
	Tilgodehavender i alt	5.923.558	6.634
	Likvide beholdninger	10.282.605	2.573
	Omsætningsaktiver i alt	16.610.782	9.242
	Aktiver i alt	60.702.226	32.028

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	t.DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	20.720	82
	Overført resultat	7.684.467	3.575
	Egenkapital i alt	8.205.187	4.157
	Hensættelser til udskudt skat	780.709	2
	Hensatte forpligtelser i alt	780.709	2
9	Gæld til kreditinstitutter	6.853.708	0
9	Leasingforpligtelser	26.159.907	18.783
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	33.013.615	18.783
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.776.041	2.550
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.284.862	1.198
	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.823.421	1.269
	Selskabsskat	428.815	628
	Anden gæld	4.389.576	3.441
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.702.715	9.086
	Gældsforpligtelser i alt	51.716.330	27.869
	Passiver i alt	60.702.226	32.028

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	500.000	82.262	3.574.742	4.157.004
Koncerntilskud	0	0	2.040.000	2.040.000
Forslag til resultatdisponering	0	-61.542	2.069.725	2.008.183
Saldo pr. 31.12.19	500.000	20.720	7.684.467	8.205.187

	2019	2018
	DKK	t.DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	22.741.662	17.318
Pensioner	1.775.708	1.289
Andre omkostninger til social sikring	679.379	375

I alt	25.196.749	18.982
-------	------------	--------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	70	53
--	----	----

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.915.816	2.978
---	-----------	-------

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.612	86
---	-------	----

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	20.919	66
Øvrige finansielle indtægter	180	0

I alt	21.099	66
-------	--------	----

	2019	2018
	DKK	t.DKK

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	68.252	24
Renteomkostninger i øvrigt	275.301	421
Øvrige finansielle omkostninger	47.400	20
Øvrige finansielle omkostninger i alt	322.701	441
I alt	390.953	465

6. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	428.815	628
Årets regulering af udskudt skat	135.649	-121
I alt	564.464	507

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	26.684.806
Tilgang i året	27.795.322
Afgang i året	-4.974.966
Kostpris pr. 31.12.19	49.505.162
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-4.252.196
Afskrivninger i året	-3.915.816
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.949.724
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-6.218.288
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	43.286.874
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.19	26.945.763

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.19	238.949
Tilgang i året	80.000
Afgang i året	-158.949
Kostpris pr. 31.12.19	160.000
Opskrivninger pr. 01.01.19	82.262
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-71.154
Årets resultat fra kapitalandele	9.612
Opskrivninger pr. 31.12.19	20.720
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	180.720
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
J-Finansiering 18 ApS, Holbæk	100%
J-Finansiering 19 ApS, Holbæk	100%

9. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.19 DKK	Gæld i alt 31.12.18 t.DKK
Gæld til kreditinstitutter	2.450.505	0	9.304.213	0
Leasingforpligtelser	1.325.536	20.598.679	27.485.443	21.333
I alt	3.776.041	20.598.679	36.789.656	21.333

10. Eventualforpligtelser

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.

Selskabet har ingen øvrige eventualforpligtelser pr. 31.12.19.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i parentes er sammenligningstal for året før.

Løsøreejerpantebreve og ejendomsforbehold m.v. i busser:

Ejerpantebreve nom. t.DKK 8.726 med pant i busser til en bogført værdi på t.DKK 12.396 til sikkerhed for restgæld på t.DKK 9.772.

Selskabet har ikke ejendomsret over leasede busser til en bogført værdi på t.DKK 26.946 (t.DKK 21.459) Leasingforpligtelserne er indregnet som gæld med t.DKK 27.485. (t.DKK 21.332)

Til SKAT og Nordjyllands Trafikselskab er stillet betalingsgarantier på i alt t.DKK 3.350. (t.DKK 1.350).

12. Nærtstående parter

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

13. 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.

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2019 fusioneret med sit tidligere datterselskab J-Finansiering 11 ApS. I den forbindelse er primobalancen tilpasset med fusionen, som er behandlet efter overtagelsesmetoden. Sammenligningstillene er ikke tilpasset.

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.

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.

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.

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.

13. 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 forsikring, reparation og vedligeholdelse, indlejede vognmænd og leje af plads m.v.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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

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

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

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.

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

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 leasingydelse m.v.

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.

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 virksom-

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

heder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

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.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "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.

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

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændessummen 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien 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.

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

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler og leasingkontrakter.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Tilskud modtaget fra modervirksomheden indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat, idet tilskuddene regnskabsmæssigt behandles som kapitalindskud.

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 frem-

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tidig 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.

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.