

P.P. Busselskab A/S

Birkegårdsvej 32, 8361 Hasselager
CVR-nr. 82 97 16 10

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 11.10.17

Lars Petersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 28

Selskabet

P.P. Busselskab A/S
Birkegårdsvej 32
8361 Hasselager
Telefon: 86 28 43 88
Hjemsted: Århus
CVR-nr.: 82 97 16 10
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Lars Petersen
Maria Petersen

Bestyrelse

Maja Petersen,
Lars Petersen
Haris Bahtijarevic

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 for P.P. Busselskab 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. 30.06.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hasselager, den 11. september 2017

Direktionen

Lars Petersen

Maria Petersen

Bestyrelsen

Maja Petersen,
Formand

Lars Petersen

Haris Bahtijarevic

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i P.P. Busselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P.P. Busselskab A/S for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 11. september 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	34.248	48.231	44.583	45.039	43.833
Resultat af primær drift	-851	7.347	8.842	10.731	9.308
Finansielle poster i alt	885	694	-1.262	-4.435	-4.554
Årets resultat	60	6.415	5.772	4.735	2.208

Balance

Samlede aktiver	53.660	57.457	76.995	76.041	70.964
Egenkapital	20.555	30.496	25.213	19.441	14.703

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	4.008	650	16.290	11.895	-2.670
Investeringer	-5.689	-992	-16.519	-218	-6.789
Finansiering	69	1.673	-5.063	-156	9.940
Årets pengestrømme	-1.612	1.331	-5.292	11.521	481

Nøgletal

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	0%	23%	26%	28%	30%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	38%	53%	33%	26%	21%

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	118	135	99	95	89
---------------------------	-----	-----	----	----	----

Selskabet har i 2016/17 ændret regnskabspraksis vedrørende finansielle leasingaktiver.

Sammenligningstallene for 2015/16 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for 2. til 4. foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i busdrift, turistikørsel samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.16 - 30.06.17 udviser et resultat på DKK 59.838 mod DKK 6.414.852 for tiden 01.07.15 - 30.06.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 20.555.430.

Resultatet for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 er påvirket af fald i omsætningen. Resultatet anses ikke for tilfredsstillende.

Selskabet har ændret regnskabspraksis vedrørende ydelser på finansielle leasingkontrakter. Ændringen medfører en negativ påvirkning på årets resultat for regnskabsåret på t.DKK -941 og en negativ påvirkning på egenkapitalen på t.DKK -2.749.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2016/17 DKK	2015/16 DKK
	Bruttofortjeneste	34.247.540	48.231.125
1	Personaleomkostninger	-34.821.725	-40.590.913
	Resultat før af- og nedskrivninger	-574.185	7.640.212
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-277.020	-293.540
	Andre driftsomkostninger	0	-166.435
	Resultat før finansielle poster	-851.205	7.180.237
2	Finansielle indtægter	2.180.269	1.999.030
3	Finansielle omkostninger	-1.295.383	-1.305.390
	Resultat før skat	33.681	7.873.877
	Skat af årets resultat	26.157	-1.459.025
	Årets resultat	59.838	6.414.852
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
	Overført resultat	59.838	-3.585.148
	I alt	59.838	6.414.852

AKTIVER		30.06.17	30.06.16
Note		DKK	DKK
	Indretning af lejede lokaler	30.000	45.000
	Produktionsanlæg og maskiner	576.432	765.432
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	152.675	225.695
5	Materielle anlægsaktiver i alt	759.107	1.036.127
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.223.653	14.148.712
7	Deposita	11.250	34.453
	Finansielle anlægsaktiver i alt	20.234.903	14.183.165
	Anlægsaktiver i alt	20.994.010	15.219.292
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.168.080	9.826.825
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	18.935.914	22.126.517
	Andre tilgodehavender	8.016	25.640
8	Periodeafgrænsningsposter	211.534	304.752
	Tilgodehavender i alt	24.323.544	32.283.734
	Likvide beholdninger	8.342.836	9.954.148
	Omsætningsaktiver i alt	32.666.380	42.237.882
	Aktiver i alt	53.660.390	57.457.174

PASSIVER		30.06.17	30.06.16
		DKK	DKK
Note			
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	20.055.430	19.995.592
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
	Egenkapital i alt	20.555.430	30.495.592
10	Hensættelser til udskudt skat	131.109	197.680
	Hensatte forpligtelser i alt	131.109	197.680
11	Selskabsskat	40.414	1.998.238
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	40.414	1.998.238
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.228.593	1.442.628
	Gæld til tilknyttede virksomheder	25.160.441	15.091.182
	Selskabsskat	1.788.351	1.442.819
	Anden gæld	4.756.052	6.789.035
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.933.437	24.765.664
	Gældsforpligtelser i alt	32.973.851	26.763.902
	Passiver i alt	53.660.390	57.457.174

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.15 - 30.06.16				
Saldo pr. 01.07.15	500.000	24.712.821	0	25.212.821
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-1.132.081	0	-1.132.081
Korrigeret saldo pr. 01.07.15	500.000	23.580.740	0	24.080.740
Forslag til resultatdisponering	0	-3.585.148	10.000.000	6.414.852
Saldo pr. 30.06.16	500.000	19.995.592	10.000.000	30.495.592
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17				
Saldo pr. 01.07.16	500.000	19.995.592	10.000.000	30.495.592
Betalt udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	59.838	0	59.838
Saldo pr. 30.06.17	500.000	20.055.430	0	20.555.430

Pengestrømsopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat	59.838	6.414.852
15 Reguleringer	-1.408.389	1.186.534
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	7.960.190	-7.664.680
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.875.469	2.911.829
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.736.170	2.848.535
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.726.612	1.700.729
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.046.543	-779.566
Betalt selskabsskat	-1.407.751	-3.119.250
Pengestrømme fra driften	4.008.488	650.448
Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.251.090	-2.615.015
Salg af finansielle anlægsaktiver	2.562.031	1.622.534
Pengestrømme fra investeringer	-5.689.059	-992.481
Betalt udbytte	-10.000.000	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	10.069.259	1.672.725
Pengestrømme fra finansiering	69.259	1.672.725
Årets samlede pengestrømme	-1.611.312	1.330.692
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	9.954.148	8.623.456
Likvide beholdninger ved årets slutning	8.342.836	9.954.148
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	8.342.836	9.954.148
I alt	8.342.836	9.954.148

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	29.123.243	34.717.177
Pensioner	3.875.285	4.131.393
Andre omkostninger til social sikring	1.594.418	1.480.043
Andre personaleomkostninger	228.779	262.300
I alt	34.821.725	40.590.913
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	118	135
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.760.540	1.282.337
2. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.089.452	1.048.774
Renteindtægter i øvrigt	13.369	33.595
Øvrige finansielle indtægter	1.077.448	916.661
I alt	2.180.269	1.999.030
3. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.042.807	613.387
Renteomkostninger i øvrigt	3.116	0
Øvrige finansielle omkostninger	249.460	692.003
I alt	1.295.383	1.305.390

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
4. Resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
Overført resultat	59.838	-3.585.148
I alt	59.838	6.414.852

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.16	75.000	2.100.001	1.338.231
Kostpris pr. 30.06.17	75.000	2.100.001	1.338.231
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-30.000	-1.334.569	-1.112.536
Afskrivninger i året	-15.000	-189.000	-73.020
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-45.000	-1.523.569	-1.185.556
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	30.000	576.432	152.675

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.07.16	8.251.090
Tilgang i året	14.871.308
Afgang i året	-2.596.966
Kostpris pr. 30.06.17	20.525.432
Opskrivninger pr. 01.07.16	-722.597
Opskrivninger i året	453.657
Opskrivninger pr. 30.06.17	-268.940
Nedskrivninger i året	-248.840
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	216.001
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-32.839
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	20.223.653

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.07.16	11.250
Kostpris pr. 30.06.17	11.250

	30.06.17	30.06.16
	DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	211.534	304.752
I alt	211.534	304.752

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

	30.06.17	30.06.16
	DKK	DKK

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.16	197.680	736.893
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-66.571	-539.213
Udskudt skat pr. 30.06.17	131.109	197.680

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.17	Gæld i alt 30.06.16
Selskabsskat	0	0	40.414	1.998.238
I alt	0	0	40.414	1.998.238

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået kontrakt med leverandør af teknisk udstyr til afvikling af kørsel. Restløbetid er ca. 3 år med en samlet betaling på t.DKK 3.670.

Selskabet har indgået huslejeaftale med tilknyttet virksomhed. Aftalen kan opsiges med 3 måneders varsel. Årlig leje udgør t.DKK 888.

Herudover har selskabet leasingkontrakter med koncernforbundet selskab med en løbetid på op til 6 år med en årlig udgift op til t.DKK 8.000.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0. (2016: t.DKK 210).

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede hæftelse fremgår af koncernregnskabet for P.P. Busholding ApS.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt løsøre pantebrev på i alt t.DKK 7.400, der giver pant i busser med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 0. Løsøre pantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
P.P. Busholding ApS	Ejerandel

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Langfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af finansiel leasingaftale.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden P.P. Busholding ApS.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-774.366	-38.826
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	277.020	293.540
Andre driftsomkostninger	0	166.435
Finansielle indtægter	-2.180.269	-1.999.030
Finansielle omkostninger	1.295.383	1.305.390
Skat af årets resultat	-26.157	1.459.025
I alt	-1.408.389	1.186.534

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 og ingen påvirkning af egenkapitalen.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	3-5	0
Produktionsanlæg og maskiner	9-10	10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger 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.

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**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt 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.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

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.

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.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.