

Svebølle Auto Service ApS

Øresøvej 2, 4470 Svebølle
CVR-nr. 89 68 65 12

Årsrapport for regnskabsåret 01.09.17 - 31.08.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.01.19

Michael Bodzioch
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 24

Selskabet

Svebølle Auto Service ApS
Øresøvej 2
4470 Svebølle
Telefon: 59 29 31 23
Telefax: 59 29 37 60
Hjemsted: Kalundborg
CVR-nr.: 89 68 65 12
Regnskabsår: 01.09 - 31.08

Direktion

Klaus W. Rasmussen

Bestyrelse

Jørgen Wenshøj
Jens Fehrn-Christensen
Michael Vilhelm Nielsen
Mette Viktoria Warming Rasmussen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.17 - 31.08.18 for Svebølle Auto Service ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.09.17 - 31.08.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svebølle, den 4. december 2018

Direktionen

Klaus W. Rasmussen

Bestyrelsen

Jørgen Wenshøj
Formand

Jens Fehrn-Christensen

Michael Vilhelm Nielsen

Mette Viktoria Warming Rasmussen

Til kapitalejeren i Svebølle Auto Service ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Svebølle Auto Service ApS for regnskabsåret 01.09.17 - 31.08.18, 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. 31.08.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.09.17 - 31.08.18 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.

Aalborg, den 4. december 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne10873

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	51.807	51.020	49.467	51.031	44.967
Indeks	115	113	110	113	100
Resultat før af- og nedskrivninger	4.158	4.386	4.100	4.758	3.522
Indeks	118	125	116	135	100
Af- og nedskrivninger	275	245	292	647	688
Indeks	40	36	42	94	100
Resultat før finansielle poster	3.882	4.141	3.808	4.111	2.834
Indeks	137	146	134	145	100
Finansielle poster i alt	78	-32	-19	-14	-12
Indeks	-650	267	158	117	100
Resultat før skat	3.960	4.108	3.789	4.096	2.822
Indeks	140	146	134	145	100
Årets resultat	3.095	3.206	2.957	3.136	2.123
Indeks	146	151	139	148	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	24.207	19.539	15.326	18.938	15.939
Indeks	152	123	96	119	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	446	37	375	18	619
Indeks	72	6	61	3	100
Egenkapital	16.354	13.259	10.053	12.097	8.961
Indeks	183	148	112	135	100
Rentebærende aktiver	10.370	5.859	647	6.590	132
Indeks	7.856	4.439	490	4.992	100
Rentebærende passiver	0	0	0	0	0
Indeks	-	-	-	-	100

Hovedtal - fortsat -

Beløb i t.DKK	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	4.259	8.193	-907	6.475	1.457
Investeringer	-453	-37	-375	-18	-619
Finansiering	-9.500	-2.604	-5.000	0	0
Årets pengestrømme	-5.694	5.552	-6.282	6.457	838

Nøgletal

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Overskudsgrad (EBITDA)	8%	8%	8%	9%	8%
Overskudsgrad (EBIT)	7%	9%	7%	8%	6%
Afkast af investeret kapital	26%	36%	46%	52%	33%
Egenkapitalens forrentning	21%	28%	27%	30%	27%

Soliditet

Egenkapitalandel	68%	68%	66%	64%	56%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejdskapital.
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Overskudsgrad (EBIT):	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBITDA):	$\frac{\text{Resultat før afskrivninger} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive virksomhed med reparation m.v. af fortrinsvis lastvogne.

Selskabet har værksteds- og lagerfaciliteter m.v. i Svebølle og Kolding. Hovedkontoret er placeret i Svebølle.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.09.17 - 31.08.18 udviser et resultat på DKK 3.094.659 mod DKK 3.205.503 for tiden 01.09.16 - 31.08.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 16.353.564.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabets økonomiske stilling og resultat af drift i det forløbne år fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for 2017/18 samt balance pr. 31.08.18.

Forventet udvikling

For 2018/19 forventes et aktivitetsniveau på niveau med indeværende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
	Nettoomsætning	51.806.959	51.020.203
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-24.088.398	-24.147.045
	Andre eksterne omkostninger	-4.768.574	-4.781.290
	Bruttofortjeneste	22.949.987	22.091.868
1	Personaleomkostninger	-18.792.302	-17.705.712
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.157.685	4.386.156
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-275.359	-245.240
	Resultat før finansielle poster	3.882.326	4.140.916
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	18.367	0
2	Andre finansielle indtægter	71.544	0
3	Andre finansielle omkostninger	-11.890	-32.477
	Resultat før skat	3.960.347	4.108.439
	Skat af årets resultat	-865.688	-902.936
	Årets resultat	3.094.659	3.205.503
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
	Overført resultat	-1.905.341	3.205.503
	I alt	3.094.659	3.205.503

AKTIVER

	31.08.18 DKK	31.08.17 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	646.385	475.880
Materielle anlægsaktiver i alt	646.385	475.880
Andre værdipapirer og kapitalandele	6.806	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	6.806	0
Anlægsaktiver i alt	653.191	475.880
Fremstillede varer og handelsvarer	5.360.848	5.246.444
Varebeholdninger i alt	5.360.848	5.246.444
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.579.836	1.786.095
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.188.341	5.929.520
Udskudt skatteaktiv	92.000	100.000
Andre tilgodehavender	11.976	0
Periodeafgrænsningsposter	154.937	142.006
Tilgodehavender i alt	18.027.090	7.957.621
Likvide beholdninger	165.437	5.859.190
Omsætningsaktiver i alt	23.553.375	19.063.255
Aktiver i alt	24.206.566	19.539.135

PASSIVER		31.08.18	31.08.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	5.400.000	5.400.000
	Overført resultat	5.953.564	7.858.905
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
	Egenkapital i alt	16.353.564	13.258.905
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.295.800	2.019.236
	Selskabsskat	855.565	892.936
	Anden gæld	4.701.637	3.368.058
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.853.002	6.280.230
	Gældsforpligtelser i alt	7.853.002	6.280.230
	Passiver i alt	24.206.566	19.539.135

4 Eventualforpligtelser

5 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.09.16 - 31.08.17			
Saldo pr. 01.09.16	5.400.000	4.653.402	0
Forslag til resultatdisponering	0	3.205.503	0
Saldo pr. 31.08.17	5.400.000	7.858.905	0
Egenkapitalopgørelse for 01.09.17 - 31.08.18			
Saldo pr. 01.09.17	5.400.000	7.858.905	0
Forslag til resultatdisponering	0	-1.905.341	5.000.000
Saldo pr. 31.08.18	5.400.000	5.953.564	5.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat	3.094.659	3.205.503
6 Reguleringer	1.063.026	1.180.653
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-114.404	-495.950
Tilgodehavender	-577.322	4.220.139
Leverandører af varer og tjenesteydelser	276.565	36.060
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.333.579	896.525
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.076.103	9.042.930
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	89.911	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-11.889	-32.476
Betalt selskabsskat	-895.059	-817.432
Pengestrømme fra driften	4.259.066	8.193.022
Køb af materielle anlægsaktiver	-445.864	-37.195
Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.807	0
Pengestrømme fra investeringer	-452.671	-37.195
Udlån	-9.500.148	-2.604.286
Pengestrømme fra finansiering	-9.500.148	-2.604.286
Årets samlede pengestrømme	-5.693.753	5.551.541
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	5.859.190	307.649
Likvide beholdninger ved årets slutning	165.437	5.859.190
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	165.437	5.859.190
I alt	165.437	5.859.190

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	17.127.472	16.085.505
Pensioner	1.295.424	1.272.872
Andre omkostninger til social sikring	188.500	211.462
Andre personaleomkostninger	180.906	135.873
I alt	18.792.302	17.705.712
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	42	41

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	65.222	0
Øvrige finansielle indtægter	6.322	0
I alt	71.544	0

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	20.089
Renteomkostninger i øvrigt	11.890	12.388
I alt	11.890	32.477

4. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt 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 m.v.

5. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Vognmand Johs. Rasmussen, Svebølle og Ruth Rasmussens Fond, Kalundborg.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
6. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	275.359	245.240
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-18.367	0
Finansielle indtægter	-71.544	0
Finansielle omkostninger	11.890	32.477
Skat af årets resultat	865.688	902.936
I alt	1.063.026	1.180.653

7. 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.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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 samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

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.

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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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 anpartskapital 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.