

Svebølle Auto Service ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.09.19 - 31.08.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.01.21

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
Hjemsted: Kalundborg
CVR-nr.: 89 68 65 12
Regnskabsår: 01.09 - 31.08

Direktion

Klaus W. Rasmussen

Bestyrelse

Jørgen Wenshøj, formand
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 01.09.19 - 31.08.20 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. 31.08.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.09.19 - 31.08.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svebølle, den 24. november 2020

Direktionen

Klaus W. Rasmussen

Bestyrelsen

Jørgen Wenshøj
Formand

Jens Fehr-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 01.09.19 - 31.08.20, 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. 31.08.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.09.19 - 31.08.20 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 24. november 2020

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	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	51.864	54.630	51.807	51.020	49.467
Indeks	105	110	105	103	100
Resultat før af- og nedskrivninger	4.095	3.975	4.158	4.386	4.100
Indeks	100	97	101	107	100
Af- og nedskrivninger	257	243	275	245	292
Indeks	88	83	94	84	100
Resultat før finansielle poster	3.838	3.732	3.882	4.141	3.808
Indeks	101	98	102	109	100
Finansielle poster i alt	100	261	78	-32	-19
Indeks	-526	-1.374	-411	168	100
Resultat før skat	3.938	3.993	3.960	4.108	3.789
Indeks	104	105	105	108	100
Årets resultat	3.071	3.115	3.095	3.206	2.957
Indeks	104	105	105	108	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	21.145	21.279	24.207	19.539	15.326
Indeks	138	139	158	127	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	454	331	446	37	375
Indeks	121	88	119	10	100
Egenkapital	13.040	14.469	16.354	13.259	10.053
Indeks	130	144	163	132	100
Rentebærende aktiver	10.908	11.388	10.370	5.859	647
Indeks	1.686	1.760	1.603	906	100
Rentebærende passiver	0	0	0	0	0
Indeks	-	-	-	-	100

Hovedtal - fortsat -

Beløb i t.DKK	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	6.509	1.664	4.259	8.193	-907
Investeringer	-421	-318	-453	-37	-375
Finansiering	-6.367	5.546	-9.500	-2.604	-5.000
Årets pengestrømme	-279	6.892	-5.694	5.552	-6.282

Nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Overskudsgrad (EBITDA)	8%	7%	8%	8%	8%
Overskudsgrad (EBIT)	7%	7%	7%	9%	7%
Afkast af investeret kapital	28%	24%	26%	36%	46%
Egenkapitalens forrentning	22%	20%	21%	28%	27%

Soliditet

Egenkapitalandel	62%	68%	68%	68%	66%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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 og opbygning 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 01.09.19 - 31.08.20 udviser et resultat på DKK 3.071.358 mod DKK 3.115.024 for tiden 01.09.18 - 31.08.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 13.039.946.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabets økonomiske stilling og resultat af drift i det forløbne år fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for 2019/20 samt balance pr. 31.08.20.

Forventet udvikling

For 2020/21 forventes et aktivitetsniveau på niveau med indeværende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	Nettoomsætning	51.864.434	54.629.613
	Andre driftsindtægter	22.500	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-24.261.724	-25.894.551
	Andre eksterne omkostninger	-4.304.577	-4.950.114
	Bruttofortjeneste	23.320.633	23.784.948
1	Personaleomkostninger	-19.225.323	-19.810.256
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.095.310	3.974.692
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-257.138	-242.574
	Resultat før finansielle poster	3.838.172	3.732.118
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	21.091	16.150
2	Andre finansielle indtægter	118.026	269.557
	Andre finansielle omkostninger	-39.271	-24.635
	Resultat før skat	3.938.018	3.993.190
	Skat af årets resultat	-866.660	-878.166
	Årets resultat	3.071.358	3.115.024
	Forslag til resultatdisponering		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	4.500.000
	Overført resultat	1.071.358	-1.384.976
	I alt	3.071.358	3.115.024

AKTIVER		31.08.20	31.08.19
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	931.163	734.346
	Materielle anlægsaktiver i alt	931.163	734.346
	Andre værdipapirer og kapitalandele	21.277	10.828
	Finansielle anlægsaktiver i alt	21.277	10.828
	Anlægsaktiver i alt	952.440	745.174
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.454.214	6.043.783
	Varebeholdninger i alt	4.454.214	6.043.783
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.236.767	2.555.898
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.509.757	4.642.619
	Udskudt skatteaktiv	42.000	71.000
	Andre tilgodehavender	0	4.200
	Periodeafgrænsningsposter	172.608	159.586
	Tilgodehavender i alt	8.961.132	7.433.303
	Likvide beholdninger	6.777.435	7.056.564
	Omsætningsaktiver i alt	20.192.781	20.533.650
	Aktiver i alt	21.145.221	21.278.824

PASSIVER		31.08.20	31.08.19
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	5.400.000	5.400.000
	Overført resultat	5.639.946	4.568.588
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	4.500.000
	Egenkapital i alt	13.039.946	14.468.588
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.506.406	2.880.677
	Selskabsskat	835.319	854.498
	Anden gæld	4.763.550	3.075.061
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.105.275	6.810.236
	Gældsforpligtelser i alt	8.105.275	6.810.236
	Passiver i alt	21.145.221	21.278.824

3 Eventualforpligtelser

4 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.09.18 - 31.08.19			
Saldo pr. 01.09.18	5.400.000	5.953.564	5.000.000
Betalt udbytte	0	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.384.976	4.500.000
Saldo pr. 31.08.19	5.400.000	4.568.588	4.500.000
Egenkapitalopgørelse for 01.09.19 - 31.08.20			
Saldo pr. 01.09.19	5.400.000	4.568.588	4.500.000
Betalt udbytte	0	0	-4.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.071.358	2.000.000
Saldo pr. 31.08.20	5.400.000	5.639.946	2.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat	3.071.358	3.115.024
5 Reguleringer	1.001.452	859.668
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	1.589.569	-682.935
Tilgodehavender	310.309	27.066
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-374.270	584.874
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.688.487	-1.626.575
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.286.905	2.277.122
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	118.026	269.557
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-39.271	-24.635
Betalt selskabsskat	-856.839	-858.232
Pengestrømme fra driften	6.508.821	1.663.812
Køb af materielle anlægsaktiver	-453.955	-330.535
Salg af materielle anlægsaktiver	22.500	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	10.643	12.128
Pengestrømme fra investeringer	-420.812	-318.407
Betalt udbytte	-4.500.000	-5.000.000
Udlån	-1.867.138	10.545.722
Pengestrømme fra finansiering	-6.367.138	5.545.722
Årets samlede pengestrømme	-279.129	6.891.127
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	7.056.564	165.437
Likvide beholdninger ved årets slutning	6.777.435	7.056.564
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	6.777.435	7.056.564
I alt	6.777.435	7.056.564

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	17.497.195	18.032.074
Pensioner	1.403.390	1.409.288
Andre omkostninger til social sikring	167.489	219.631
Andre personaleomkostninger	157.249	149.263
I alt	19.225.323	19.810.256
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	45	44

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	116.590	269.257
Øvrige finansielle indtægter	1.436	300
I alt	118.026	269.557

3. 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.

4. Nærtstående parter

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

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
5. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-22.500	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	257.138	242.574
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-21.091	-16.150
Finansielle indtægter	-118.026	-269.557
Finansielle omkostninger	39.271	24.635
Skat af årets resultat	866.660	878.166
I alt	1.001.452	859.668

6. 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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 finansiel 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.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.