

Svebølle Auto Service ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.09.20 - 31.08.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.01.22

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 A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.20 - 31.08.21 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. 31.08.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.09.20 - 31.08.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svebølle, den 14. december 2021

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 01.09.20 - 31.08.21, 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. 31.08.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.09.20 - 31.08.21 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 regnskabsbrugere 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 14. december 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Moskov Møller

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35460

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	51.471	51.864	54.630	51.807	51.020
Indeks	101	102	107	102	100
Resultat før af- og nedskrivninger	4.223	4.095	3.975	4.158	4.386
Indeks	96	93	91	95	100
Af- og nedskrivninger	313	257	243	275	245
Indeks	128	105	99	112	100
Resultat af primær drift	3.910	3.838	3.732	3.882	4.141
Indeks	94	93	90	94	100
Finansielle poster i alt	7	100	261	78	-32
Indeks	-22	-313	-816	-244	100
Resultat før skat	3.917	3.938	3.993	3.960	4.108
Indeks	95	96	97	96	100
Årets resultat	3.055	3.071	3.115	3.095	3.206
Indeks	95	96	97	97	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	22.158	21.145	21.279	24.207	19.539
Indeks	113	108	109	124	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	65	454	331	446	37
Indeks	176	1.227	895	1.205	100
Egenkapital	14.095	13.040	14.469	16.354	13.259
Indeks	106	98	109	123	100
Rentebærende aktiver	13.389	10.908	11.388	10.370	5.859
Indeks	229	186	194	177	100
Rentebærende passiver	0	0	0	0	0
Indeks	-	-	-	-	100

Hovedtal - fortsat -

Beløb i t.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	429	6.509	1.664	4.259	8.193
Investeringer	-55	-421	-318	-453	-37
Finansiering	6.236	-6.367	5.546	-9.500	-2.604
Årets pengestrømme	6.610	-279	6.892	-5.694	5.552

Nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Overskudsgrad (EBITDA)	8%	8%	7%	8%	8%
Overskudsgrad (EBIT)	8%	7%	7%	7%	9%
Afkast af investeret kapital	29%	28%	24%	26%	36%
Egenkapitalens forrentning	23%	22%	20%	21%	28%

Soliditet

Egenkapitalandel	64%	62%	68%	68%	68%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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):	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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 01.09.20 - 31.08.21 udviser et resultat på DKK 3.054.866 mod DKK 3.071.358 for tiden 01.09.19 - 31.08.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.094.813.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabets økonomiske stilling og resultat af drift i det forløbne år fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for 2020/21 samt balance pr. 31.08.21.

Forventet udvikling

For 2021/22 forventes et aktivitetsniveau på niveau med indeværende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Nettoomsætning	51.470.518	51.864.434
Andre driftsindtægter	0	22.500
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-24.158.079	-24.261.724
Andre eksterne omkostninger	-4.347.836	-4.304.577
Bruttofortjeneste	22.964.603	23.320.633
1 Personaleomkostninger	-18.741.371	-19.225.323
Resultat før af- og nedskrivninger	4.223.232	4.095.310
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-312.977	-257.138
Resultat af primær drift	3.910.255	3.838.172
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	21.341	21.091
2 Andre finansielle indtægter	55.297	118.026
Andre finansielle omkostninger	-69.571	-39.271
Finansielle poster i alt	7.067	99.846
Resultat før skat	3.917.322	3.938.018
Skat af årets resultat	-862.456	-866.660
Årets resultat	3.054.866	3.071.358
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overført resultat	3.054.866	1.071.358
I alt	3.054.866	3.071.358

AKTIVER		31.08.21	31.08.20
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	683.681	931.163
	Materielle anlægsaktiver i alt	683.681	931.163
	Andre værdipapirer og kapitalandele	31.746	21.277
	Finansielle anlægsaktiver i alt	31.746	21.277
	Anlægsaktiver i alt	715.427	952.440
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.646.753	4.454.214
	Varebeholdninger i alt	4.646.753	4.454.214
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.371.846	2.236.767
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	442.595	6.509.757
	Udskudt skatteaktiv	45.000	42.000
	Andre tilgodehavender	380.636	0
	Periodeafgrænsningsposter	168.562	172.608
	Tilgodehavender i alt	3.408.639	8.961.132
	Likvide beholdninger	13.387.609	6.777.435
	Omsætningsaktiver i alt	21.443.001	20.192.781
	Aktiver i alt	22.158.428	21.145.221

PASSIVER		31.08.21	31.08.20
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	5.400.000	5.400.000
	Overført resultat	8.694.813	5.639.947
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
	Egenkapital i alt	14.094.813	13.039.947
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.701.764	2.506.405
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.168.894	0
	Selskabsskat	863.064	835.319
	Anden gæld	3.329.893	4.763.550
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.063.615	8.105.274
	Gældsforpligtelser i alt	8.063.615	8.105.274
	Passiver i alt	22.158.428	21.145.221

3 Oplysninger om dagsværdi

4 Eventualforpligtelser

5 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.09.19 - 31.08.20			
Saldo pr. 01.09.19	5.400.000	4.568.589	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	5.639.947	2.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.09.20 - 31.08.21			
Saldo pr. 01.09.20	5.400.000	5.639.947	2.000.000
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.054.866	0
Saldo pr. 31.08.21	5.400.000	8.694.813	0

Pengestrømsopgørelse

Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat	3.054.866	3.071.358
6 Reguleringer	1.168.366	1.001.452
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-192.539	1.589.569
Tilgodehavender	-511.669	310.309
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-804.641	-374.270
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.433.657	1.688.487
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	1.280.726	7.286.905
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	55.297	118.026
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-69.572	-39.271
Betalt selskabsskat	-837.710	-856.839
Pengestrømme fra driften	428.741	6.508.821
Køb af materielle anlægsaktiver	-65.495	-453.955
Salg af materielle anlægsaktiver	0	22.500
Køb af værdipapirer og kapitalandele	10.872	10.643
Pengestrømme fra investeringer	-54.623	-420.812
Betalt udbytte	-2.000.000	-4.500.000
Udlån	8.236.056	-1.867.138
Pengestrømme fra finansiering	6.236.056	-6.367.138
Årets samlede pengestrømme	6.610.174	-279.129
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	6.777.435	7.056.564
Likvide beholdninger ved årets slutning	13.387.609	6.777.435
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	13.387.609	6.777.435
I alt	13.387.609	6.777.435

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	17.104.020	17.497.195
Pensioner	1.379.865	1.403.390
Andre omkostninger til social sikring	147.107	167.489
Andre personaleomkostninger	110.379	157.249
I alt	18.741.371	19.225.323
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	42	45

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	54.322	116.590
Øvrige finansielle indtægter	975	1.436
I alt	55.297	118.026

3. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.08.21	31.746	31.746
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	10.469	10.469

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelen i OK A.m.b.a. er fastsat til selskabets aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

4. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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 m.v.

5. Nærtstående parter

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

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
6. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-22.500
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	312.977	257.138
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-21.341	-21.091
Finansielle indtægter	-55.297	-118.026
Finansielle omkostninger	69.571	39.271
Skat af årets resultat	862.456	866.660
I alt	1.168.366	1.001.452

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 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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter fra 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.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). 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 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.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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 ak-tivt 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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.