

Rørby Johansen A/S, Herlufmagle

Håndværkervej 1, 4160 Herlufmagle
CVR-nr. 68 49 79 14

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.12.24

Jens-Henrik Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 28

Selskabet

Rørby Johansen A/S, Herlufmagle
Binavn: Dansk Specialtransport v/ Rørby Johansen A/S, Herlufmagle
Herlufmagle Servicecenter v/ Rørby Johansen A/S, Herlufmagle
Rørby Johansen Ejendomme ApS
Håndværkervej 1
4160 Herlufmagle
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 68 49 79 14
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Jørgen Rørby Johansen
Carsten Rørby Johansen

Bestyrelse

Preben Majdahl Nielsen
Jørgen Rørby Johansen
Carsten Rørby Johansen
Ellen Rørby Johansen
Jens-Henrik Jensen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 for Rørby Johansen A/S, Herlufmagle.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.24 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlufmagle, den 25. november 2024

Direktionen

Jørgen Rørby Johansen

Carsten Rørby Johansen

Bestyrelsen

Preben Majdahl Nielsen
Formand

Jørgen Rørby Johansen

Carsten Rørby Johansen

Ellen Rørby Johansen

Jens-Henrik Jensen

Til kapitalejeren i Rørby Johansen A/S, Herlufmagle

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rørby Johansen A/S, Herlufmagle for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 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 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 lovgivningen.

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.

Næstved, den 25. november 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Hartmann Olesen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31427

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Resultat af primær drift	20.753	15.387	23.554	15.499	12.289
Indeks	169	125	192	126	100
Finansielle poster i alt	-1.272	-388	-427	-281	-756
Indeks	168	51	56	37	100
Årets resultat	15.215	11.708	18.095	11.874	8.966
Indeks	170	131	202	132	100

Balance

Samlede aktiver	154.557	151.938	150.570	138.177	123.376
Indeks	125	123	122	112	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	27.983	23.578	39.343	25.669	27.871
Indeks	100	85	141	92	100
Egenkapital	70.225	68.210	62.502	50.407	43.034
Indeks	163	159	145	117	100

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	22%	18%	32%	25%	22%
----------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	45%	45%	42%	36%	35%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	68	66	67	69	66
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af vognmands- og speditjonsvirksomhed, kørsel med lastbilmonterede kraner samt udlejning af køreplader.

Det er selskabets strategi at fastholde og udbygge selskabets position som totalleverandør indenfor transportydelser til entreprenør- og byggebranchen i Danmark.

Selskabet vil fortsat forsøge at tilpasse sig kundernes ønsker og behov, således man også i fremtiden kan levere transport- og kranydelser af høj kvalitet til aftalt tid.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.23 - 30.09.24 udviser et resultat på DKK 15.214.621 mod DKK 11.707.962 for tiden 01.10.22 - 30.09.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 70.224.895.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 var et resultat i intervallet t.DKK 10.000 - 12.000, og forventningerne er således indfriet til fulde.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket positivt af avancer på solgt brugt materiel.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 13.000-15.000 for det kommende år.

Finansielle risici

Selskabet vurderes ikke at have særlige finansielle eller forretningsmæssige risici, udover hvad der er almindeligt forekommende for branchen.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2023/24 DKK	2022/23 DKK
	Bruttofortjeneste	80.905.133	73.139.182
1	Personaleomkostninger	-42.081.928	-41.225.001
	Resultat før af- og nedskrivninger	38.823.205	31.914.181
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-18.069.970	-16.493.168
	Andre driftsomkostninger	0	-34.206
	Resultat af primær drift	20.753.235	15.386.807
2	Finansielle indtægter	170.269	310.772
	Finansielle omkostninger	-1.442.335	-699.058
	Resultat før skat	19.481.169	14.998.521
	Skat af årets resultat	-4.266.548	-3.290.559
	Årets resultat	15.214.621	11.707.962

3 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		30.09.24	30.09.23
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	15.761.815	16.286.924
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	103.464.514	91.013.470
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.822.000	12.640.994
4	Materielle anlægsaktiver i alt	122.048.329	119.941.388
	Anlægsaktiver i alt	122.048.329	119.941.388
	Råvarer og hjælpematerialer	3.054.000	2.687.600
	Varebeholdninger i alt	3.054.000	2.687.600
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.329.098	27.814.573
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.125	425.730
	Andre tilgodehavender	209.049	164.944
5	Periodeafgrænsningsposter	900.469	897.445
	Tilgodehavender i alt	29.450.741	29.302.692
	Likvide beholdninger	4.266	6.610
	Omsætningsaktiver i alt	32.509.007	31.996.902
	Aktiver i alt	154.557.336	151.938.290

PASSIVER		30.09.24	30.09.23
Note		DKK	DKK
6	Selskabskapital	2.400.000	2.400.000
	Overført resultat	58.324.895	58.310.274
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	9.500.000	7.500.000
Egenkapital i alt		70.224.895	68.210.274
7	Hensættelser til udskudt skat	12.435.294	11.367.786
Hensatte forpligtelser i alt		12.435.294	11.367.786
8	Leasingforpligtelser	32.968.704	30.473.585
8	Deposita	10.000	10.000
8	Selskabsskat	2.419.040	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		35.397.744	30.483.585
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13.968.926	11.268.408
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	150.755	2.446.932
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.205.383	16.300.065
	Selskabsskat	0	3.517.409
	Anden gæld	5.174.339	8.343.831
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		36.499.403	41.876.645
Gældsforpligtelser i alt		71.897.147	72.360.230
Passiver i alt		154.557.336	151.938.290
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23				
Saldo pr. 01.10.22	2.400.000	54.102.312	6.000.000	62.502.312
Betalt udbytte	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.207.962	7.500.000	11.707.962
Saldo pr. 30.09.23	2.400.000	58.310.274	7.500.000	68.210.274
Egenkapitalopgørelse for 01.10.23 - 30.09.24				
Saldo pr. 01.10.23	2.400.000	58.310.274	7.500.000	68.210.274
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-5.700.000	0	-5.700.000
Betalt udbytte	0	0	-7.500.000	-7.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	5.714.621	9.500.000	15.214.621
Saldo pr. 30.09.24	2.400.000	58.324.895	9.500.000	70.224.895

Pengestrømsopgørelse

Note	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	15.214.621	11.707.962
12 Reguleringer	21.255.848	18.408.903
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-366.400	-899.100
Tilgodehavender	-148.050	226.007
Leverandører af varer og tjenesteydelser	905.318	2.422.985
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.169.492	-22.419
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	33.691.845	31.844.338
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	170.269	310.772
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.442.335	-699.058
Betalt selskabsskat	-4.297.409	-5.299.192
Pengestrømme fra driften	28.122.370	26.156.860
Køb af materielle anlægsaktiver	-27.982.917	-23.577.509
Salg af materielle anlægsaktiver	10.158.741	8.103.325
Pengestrømme fra investeringer	-17.824.176	-15.474.184
Betalt udbytte	-13.200.000	-6.000.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-35.265	-336.503
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	2.433.172
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-2.296.177	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-12.863.524	-13.874.681
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	18.094.428	7.046.500
Pengestrømme fra finansiering	-10.300.538	-10.731.512
Årets samlede pengestrømme	-2.344	-48.836
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	6.610	55.446
Likvide beholdninger ved årets slutning	4.266	6.610
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.266	6.610
I alt	4.266	6.610

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	37.208.719	36.494.596
Pensioner	3.199.234	2.800.248
Andre omkostninger til social sikring	782.083	735.628
Andre personaleomkostninger	891.892	1.194.529
I alt	42.081.928	41.225.001

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	66
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion	2.241.554	2.340.372
------------------------	-----------	-----------

Vederlag til bestyrelse	84.000	84.000
-------------------------	--------	--------

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	248	646
---	-----	-----

Renteindtægter i øvrigt	5.100	85.274
Øvrige finansielle indtægter	164.921	224.852

Øvrige finansielle indtægter	170.021	310.126
------------------------------	---------	---------

I alt	170.269	310.772
-------	---------	---------

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
3. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	5.700.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	9.500.000	7.500.000
Overført resultat	14.621	4.207.962
I alt	15.214.621	11.707.962

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.10.23	27.688.732	165.038.952	12.640.994
Tilgang i året	0	25.160.917	2.822.000
Afgang i året	0	-21.206.468	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	12.640.994	-12.640.994
Kostpris pr. 30.09.24	27.688.732	181.634.395	2.822.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	-11.403.808	-74.023.483	0
Afskrivninger i året	-523.109	-17.546.861	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	13.400.463	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	-11.926.917	-78.169.881	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	15.761.815	103.464.514	2.822.000
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.24	0	50.727.492	0

	30.09.24	30.09.23
	DKK	DKK

5. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	900.469	897.445
---------------------------------	---------	---------

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte leasingydelser, forsikringspræmier, afgifter og abonnemeter.

6. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	2.400.000	2.400.000

	30.09.24	30.09.23
	DKK	DKK

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.23	11.367.786	11.594.636
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.067.508	-226.850
Udskudt skat pr. 30.09.24	12.435.294	11.367.786

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.09.24	Gæld i alt 30.09.23
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	35.265
Leasingforpligtelser	13.968.926	46.937.630	41.706.728
Deposita	0	10.000	10.000
Selskabsskat	0	2.419.040	0
I alt	13.968.926	49.366.670	41.751.993

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Udover de i balancen indregnede finansielle leasingkontrakter, har selskabet indgået operationelle leasing- og servicekontrakter med en restløbetid på indtil 51 måneder. Den samlede forpligtelse er opgjort til t.DKK 6.660, hvoraf t.DKK 3.386 forfalder inden for et år.

Selskabet har pr. balancedagen desuden indgået aftaler om fremtidigt køb af driftsmateriel på i alt t.DKK 11.761, der ventes leveret og finansieret inden for maksimalt seks måneder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve og skadeløsbrev på i alt t.DKK 10.598, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 14.838. Ejerpantebrevene og skadeløsbrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Gælden til omfattende kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 151.

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Rørby Johansen Holding ApS, Næstved	Moderselskab
C. Rørby Johansen Holding ApS, Næstved	Øverstliggende moderselskab
Carsten Rørby Johansen, Skipperlodden 5, 4736 Karrebæksminde	Majoritetsaktionær

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden C. Rørby Johansen Holding ApS, Næstved.

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-2.352.736	-1.797.316
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	18.069.970	16.493.168
Andre driftsomkostninger	0	34.206
Finansielle indtægter	-170.269	-310.772
Finansielle omkostninger	1.442.335	699.058
Skat af årets resultat	4.266.548	3.290.559
I alt	21.255.848	18.408.903

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

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 tjenesteydelse indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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:

	Rest- Brugstid, værdi, år procent
Bygninger	50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 0-25

Grunde afskrives ikke.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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 renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger 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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.