

BERENDSEN A/S

Tobaksvejen 22

2860 Søborg

Årsrapport 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 17. juni 2022

Dirigent (Michael Dufke Nørgaard)

CVR-nr. 11 77 25 95

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 for Berendsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. juni 2022

Direktion:

Charlotta Ericsson

Henrik Hylleberg Luxhøj

Bestyrelse:

Louis Guyot
Formand

Henrik Hylleberg Luxhøj

Natja Aaberg Hornsbæk

Michael Dufke Nørgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Berendsen A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Berendsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 regnskabet*. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejl-information.

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 17. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Groth Hansen
Statsautoriseret revisor
mne33228

Frederik Geer Harvest
Statsautoriseret revisor
mne45859

Selskabsoplysninger

Berendsen A/S
Tobaksvejen 22
2860 Søborg

Telefon: 3953 8500
Telefax: 3953 8585

CVR-nr.: 11 77 25 95
Stiftet: Stiftet ved spaltning, den 16. januar 1998
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Gladsaxe

Bestyrelse

Louis Guyot (formand)
Henrik Hylleberg Luxhøj
Natja Aaberg Hornsbæk
Michael Dufke Nørgaard

Direktion

Emmy Anna Johanna Persson
Henrik Hylleberg Luxhøj

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 17. juni 2022

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Berendsen A/S udfører salg af rettigheder/licens til salg af hygiejne produkter og salg af hygiejne produkter, som Berendsen A/S har rettighederne til.

Berendsen A/S' datterselskab i Polen udfører tekstiludlejningsservice.

Udviklingen i året

Sidste års forventning til 2021 var, at årets overskud blev i størrelsesordenen MDKK 50-70. Dette mål er opnået med et resultat efter skat på TDKK 109.758. Selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 677.419.

Ledelsen vurderer at årets resultat for 2021 har udviklet sig meget tilfredsstillende, hvilket i høj grad skyldes at aktiviteterne og resultatet i datterselskabet i Polen er gået bedre end forventet trods Covid-19 epidemi.

Driftsrisici og finansielle risici

Den generelt usikre økonomiske udvikling vil kunne påvirke markedet i Polen. Udviklingen i den polske Zloty i forhold til Euro vil især påvirke tekstilindkøbene, og forholdet mellem PLN og DKK vil påvirke værdien af selskabet i Berendsen A/S' årsregnskab.

Miljø

Virksomhedens hovedsagelige indvirkning på miljøet kan relateres til datterselskabet i Polen, hvor der foregår produktion. Dette er relateret til forbrænding af fossile brændsler og gennem spildevand, som der arbejdes på at reducere mest muligt til gavn for det eksterne miljø.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder der påvirker selskabets forventninger til fremtiden.

Forventninger til fremtiden

I 2022 forventes selskabet at kunne levere et overskud og årets resultat forventes at i ligge i størrelsesordenen MDKK 80-120 efter skat.

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	DKK mio.	DKK mio.	DKK mio.	DKK mio.	DKK mio.
Resultat					
Resultat før finansielle poster	17,2	32,1	14,5	13,3	22,5
Resultat af finansielle poster, netto	8,1	10,6	7,1	5,8	8,0
Resultatandele i dattervirksomheder efter skat	90,1	83,0	79,4	50,4	47,3
Resultat før skat	115,3	125,7	101,0	69,5	77,8
Årets resultat	109,8	116,2	94,2	58,7	75,2
Balance					
Anlægsaktiver	438,7	451,5	398,8	296,8	473,7
Omsætningsaktiver	245,8	443,0	414,4	395,5	390,9
Aktiver i alt	684,5	894,5	813,2	692,3	864,6
Aktiekapital	1,0	412,8	412,8	412,8	412,8
Egenkapital	677,4	884,3	798,0	679,3	627,6
Hensatte forpligtelser	0	0	0,9	0,8	1,4
Kortfristede gældsforpligtelser	7,1	10,2	14,3	12,3	235,6
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	2,5	3,6	1,8	1,9	2,6
Likviditetsgrad	34,7	43,4	29,0	32,2	1,6
Soliditetsgrad	99,0	98,9	98,1	98,1	72,6
Egenkapitalforrentning	16,2	13,1	11,8	9,0	12,4
Gennemsnitligt antal ansatte	0	0	3	21	60

Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2021	2020
		<i>TDKK</i>	<i>TDKK</i>
Bruttofortjeneste		18.350	34.212
Personaleomkostninger	1	0	-59
Resultat før af- og nedskrivninger		18.350	34.153
Af – og nedskrivninger		-1.118	-2.043
Resultat før finansielle poster		17.232	32.110
Resultatandele i dattervirksomheder efter skat	2	90.082	82.976
Finansielle indtægter	3	8.096	10.935
Finansielle omkostninger	4	-93	-357
Resultat før skat		115.317	125.664
Skat af årets resultat	5	-5.559	-9.462
Årets resultat	6	109.758	116.202

Balance

	Note	2021	2020
		<i>TDKK</i>	<i>TDKK</i>
AKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver			
Software	7	8	281
		8	281
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg og inventar	8	1.765	2.610
		1.765	2.610
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	2	436.897	448.556
		436.897	448.556
Anlægsaktiver i alt			
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdig- og handelsvarer		20.543	23.436
		20.543	23.436
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.003	24.040
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		211.944	384.088
Udskudt skatteaktiv	9	762	642
Andre tilgodehavender		965	947
		224.674	409.717
Likvide beholdninger			
		622	9.877
Omsætningsaktiver i alt			
		245.839	443.030
AKTIVER I ALT			
		684.509	894.477

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Berendsen A/S
Årsrapport 2021
CVR-nr. 11 77 25 95

Balance

	Note	2021	2020
		<i>TDKK</i>	<i>TDKK</i>
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	10	1.000	412.819
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		363.080	374.739
Overført resultat		48.339	96.740
Foreslået udbytte		265.000	0
Egenkapital i alt		677.419	884.298
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandørgæld		3.859	4.744
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.551	1.767
Skyldig selskabsskat	11	680	3.590
Anden gæld		0	78
Gældsforpligtelser i alt		7.090	10.179
PASSIVER I ALT		684.509	894.477
Nærtstående parter og ejerforhold	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Reserve efter den indre værdis metode	Overført resultat	Forslået udbytte	I alt
	<i>TDKK</i>	<i>TDKK</i>	<i>TDKK</i>	<i>TDKK</i>	<i>TDKK</i>
Egenkapital 1. januar 2021	412.819	374.739	96.740	0	884.298
Kapitalnedsættelse	-411.819	0	411.819	0	0
Årets resultat	0	90.082	-245.324	265.000	109.758
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-313.500	0	-313.500
Modtaget udbytte	0	-98.604	98.604	0	0
Valutakursregulering	0	-3.137	0	0	-3.137
Egenkapital 31. december 2021	1.000	363.080	113.339	265.000	677.419

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Berendsen A/S
Årsrapport 2021
CVR-nr. 11 77 25 95

Noter

	2021	2020
	<i>TDKK</i>	<i>TDKK</i>
1 Personalemkostninger		
Gager og lønninger	0	-2.046
Pensioner	0	-18
Andre omkostninger til social sikring	0	-3
Tilbageførsel af hensatte lønomkostninger	0	2.008
	0	-59
Gennemsnitligt antal ansatte	0	0

Selskabets bestyrelse har i lighed med 2020 ikke modtaget vederlag i 2021. Vederlag til direktionen udgør TDKK 0.

2 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	73.817	73.817
Kostpris 31. december	73.817	73.817
Værdireguleringer 1. januar	374.739	321.628
Resultatandel efter skat	90.082	82.976
Modtaget udbytte	-98.604	0
Valutakursregulering	-3.137	-29.865
Værdireguleringer 31. december	363.080	374.739
Regnskabsmæssig værdi 31. december	436.897	448.556

Kapitalandele i dattervirksomhed:

Selskab	Hjemsted	Ejerandel	Resultat 2021	Selskabskapital
Elis Textile Service Sp.z.o.o.	Polen	100 %	TPLN 55.290	TPLN 15.341

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Berendsen A/S
Årsrapport 2021
CVR-nr. 11 77 25 95

	2021	2020
	<i>TDKK</i>	<i>TDKK</i>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.323	7.352
Andre finansielle indtægter	773	3.583
	8.096	10.935
4 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	-35	-321
Andre finansielle omkostninger	-58	-36
	-93	-357
5 Skat af ordinært resultat		
Årets aktuelle skat	-5.680	-9.590
Årets regulering af udskudt skat	121	128
	-5.559	-9.462
6 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	265.000	0
Betalt ekstraordinært udbytte	313.500	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-8.522	82.976
Overført resultat	-460.220	33.226
	109.758	116.202

Årsregnskab 1. januar – 31. december

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Software
	<u>TDKK</u>
Kostpris 1. januar 2021	877
Afgang i årets løb	0
Kostpris 31. december 2021	<u>877</u>
Afskrivninger 1. januar 2021	-596
Årets amortisering	-273
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 31. december 2021	<u>-869</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>8</u>

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg og inventar
	<u>TDKK</u>
Kostpris 1. januar 2021	7.488
Afgang i årets løb	-3.165
Kostpris 31. december 2021	<u>4.323</u>
Afskrivninger 1. januar 2021	-4.878
Årets afskrivninger	-845
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	3.165
Afskrivninger 31. december 2021	<u>-2.558</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>1.765</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

	2021	2020
	<i>TDKK</i>	<i>TDKK</i>
9 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	642	514
Årets regulering af udskudt skat	120	128
Udskudt skatteaktiv 31. december	762	642
Udskudt skat vedrører:		
Anlægsaktiver	205	158
Omsætningsaktiver og gældsposter	557	484
	762	642
10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen består af 50.000 aktier a DKK 20. Alle aktier har samme stemmerettigheder.		
Der udstedes ikke aktiebrev i selskabet.		
11 Skyldig selskabsskat		
Saldo 1. januar	-9.590	-6.830
Årets aktuelle skat	-5.680	-9.590
Betalt selskabsskat i året, netto	14.590	12.830
Skyldig selskabsskat 31. december	-680	-9.590

Årsregnskab 1. januar – 31. december

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Berendsen A/S indgår i ELIS S.A koncernen og nærtstående parter udgøres af de øvrige selskaber i ELIS S.A koncernen.

Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Berendsen Finance Limited
Intec 3 Wade Road, Basingstoke, RG24 8NE
England

Ultimativt moderselskab:
ELIS S.A.
5 Boulevard Louis Loucheur, 92210 Saint-Cloud
Frankrig

Mellemliggende moderselskab:
Berendsen Limited
Intec 3 Wade Road, Basingstoke, RG24 8NE
England

Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernregnskabet for:

ELIS S.A. (ultimativt moderselskab)
5 Boulevard Louis Loucheur, 92210 Saint-Cloud
France

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Berendsen A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet for Berendsen A/S indgår i koncernregnskabet for ELIS S.A., Paris, Frankrig. Pengestrømsopgørelsen er udeladt med henvisning til Årsregnskabsloven § 86, stk. 4. Selskabet indgår i pengestrømsopgørelsen for ELIS S.A, der også udarbejder koncernregnskabet.

Årsrapport for 2021 er aflagt i TDKK.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Koncernregnskab og pengestrømsopgørelse

I henhold til ÅRL § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsrapporten for Berendsen A/S og den tilknyttede dattervirksomhed indgår i koncernregnskabet for Elis S.A, 5 Boulevard Louis Loucheur, 92210 Saint-Cloud, France.

I henhold til Årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. Pengestrømsopgørelsen for selskabet indgår i koncernregnskabet for Elis S.A, 5 Boulevard Louis Loucheur, 92210 Saint-Cloud, France.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultat opgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 ressourcer 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostpris og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Selskabets udenlandske dattervirksomheder er selvstændige enheder, og årets resultater omregnes til årets gennemsnitlige valutakurser, mens egenkapitaler omregnes til balancedagens kurser.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af selvstændige udenlandske virksomheders egenkapitaler primo året samt valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af selvstændige udenlandske virksomheders resultatopgørelser til gennemsnitlige valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Valutakursreguleringer af langfristede tilgodehavender hos dattervirksomheder indregnes ligeledes direkte på egenkapitalen.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, honorarindtægter fra udførte koncerninterne management services, vareforbrug og andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af rettigheder og varer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- Levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale.
- Salgsprisen er fastlagt og
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen for varer solgt i regnskabsåret, nedskrivninger for ukurans samt omkostninger til distribution, der er direkte variable med omsætningen.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fradraget modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Årsregnskab 1. januar – 31. december

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning af goodwill under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:

Andre anlæg og inventar	3-10 år
-------------------------	---------

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver resultatføres under ”Af- og nedskrivninger”.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning til aktivets lavere genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgs-

Årsregnskab 1. januar – 31. december

prisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, skal aktiverne vurderes samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i datterselskaber indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i datterselskaber" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Datterselskaber med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i datterselskaber henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i datterselskaberne.

Ved køb af datterselskaber opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem anskaffelsesprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed, der er besluttet af sælger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af datterselskaber opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingsprisen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris (inklusive indirekte produktionsomkostninger) efter FIFO-metoden eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som summen af de fremtidige salgsindtægter, som varebeholdningerne på balancedagen forventes at indbringe som led i normal drift og fastsat under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris med fradrag for de til salget beregnede omkostninger.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af

Årsregnskab 1. januar – 31. december

tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer.

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. En eventuel andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som tilgodehavende, hvis der er betalt for meget i acontoskat, og som gældsforpligtelse, hvis der er betalt for lidt i acontoskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt 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 alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Selskabet er sambeskattet med de danske tilknyttede virksomheder. Udenlandske datterselskaber og filialer er ikke omfattet af sambeskatningen. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på overskuds- og underskudsgivende danske virksomheder i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$