



Nuuk Transport A/S

Qasapi 2
3900 Nuuk
CVR-nr. 12536054

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.04.2022

Birgit Vollmer-Larsen Niclasen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Pengestrømsopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nuuk Transport A/S

Qasapi 2

3900 Nuuk

CVR-nr.: 12536054

Stiftelsesdato: 07.05.2009

Hjemsted: Sermersooq

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Birgit Niclasen, formand

Jens Mohr Askham

Edward Niclasen

Direktion

Niclas Oddur Niclasen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Imaneq 33, 6-7. etage

3900 Nuuk

Grønland

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Nuuk Transport A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nuuk, den 29.04.2022

Direktion

Niclas Oddur Niclasen

direktør

Bestyrelse

Birgit Niclasen

formand

Jens Mohr Askham

Edward Niclasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nuuk Transport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nuuk Transport A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 Grønland. 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 Grønland, 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 Grønland, 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 årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Grønland, 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 anvendte 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.
- 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 herudover 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.

Nuuk, den 29.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Allan Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14952

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	75.875	65.472	66.229	62.088	58.478
Bruttoresultat	49.359	40.214	36.938	37.889	31.691
Driftsresultat	5.072	2.087	2.055	4.824	4.305
Resultat af finansielle poster	(2.309)	(1.779)	(1.271)	(1.190)	(1.205)
Årets resultat	3.399	206	3.712	2.458	2.151
Balancesum	167.673	138.180	115.796	109.490	103.749
Investeringer i materielle aktiver	35.810	27.642	10.866	9.027	11.428
Egenkapital	21.064	17.665	17.459	13.747	11.290
Nøgletal					
EBIT-margin (%)	6,68	3,19	3,10	7,77	7,36
Nettomargin (%)	4,48	0,31	5,60	3,96	3,68
Egenkapitalforrentning (%)	17,55	1,17	23,79	19,63	21,06
Soliditetsgrad (%)	12,56	12,78	15,08	12,56	10,88

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter omfatter i lighed med 2020:

- Vognmandsforretning (Kranløft, transport, inden- og udendørs oplag med dertil hørende logistik)
- Miljøaktiviteter (Indsamling af dagrenovation, indsamling af erhvervsaffald, serviceydelser i forbindelse med sortering og transport af affald, slamsugning og højtryksspuling)
- Stevedoring (Håndtering af anløb af fiskeskibe)
- Mandskabsudlejning (Skibsvagt, snerydning og udlejning af mandskab til byggeri)
- Cafeteria (Drift af offentligt cafeteria, catering og selskaber/events)
- Lastvogns- og entreprenørmaskineværksted (Lastvognsværksted. Maskinværksted. Smedeværksted. Salg af reservedele. Overfladebehandling og skiltning)
- Vandkørsel (Distribution af drikke og forbrugsvand)

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Cafeteriadriften har fortsat været påvirket af COVID-19, men alle de andre forretningsområder har haft den forventede vækst.

I forbindelse med årsskiftet er værkstedsaktiviteterne solgt fra og der er indgået aftale om vedligehold af materiel på eksternt værksted. Dette gælder både smedeværksted og lastvognsværksted, men skilteværkstedet beholdes fortsat i Nuuk Transport.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Cafeteriadriften belaster igen i år resultatet grundet COVID-19 nedlukninger og restriktioner. Alle andre dele af virksomheden har haft den forventede vækst og omsætningsmålet på 80 mio.kr. er nået med en omsætning på 82,3 mio.kr.

Det forventede resultat er opnået på trods af en negativ påvirkning fra cafeteriadriften. Virksomheden kommer ud med et resultat før skat på 2,8 mio.kr., hvilket ledelsen ser som værende tilfredsstillende. Effekt af ændret skatteprocent og regulering til tidligere års skatter har samlet påvirket resultatet positivt med 1,4 mio.kr.

Forventet udvikling

I 2022 forventes aktivitetsniveauet igen at stige i hele forretningen. Denne udvikling forventes på baggrund af at virksomheden har styrket både driften og administrationen i løbet af 2021.

I 2022 forventes et årsresultat før skat på ca. 4 mio.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling. Selskabets resultat forventes ikke at blive påvirket af Covid-19 i 2022.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning		75.875.386	65.472.498
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		1.486.029	2.843.834
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(25.117.160)	(26.097.461)
Andre eksterne omkostninger		(2.885.544)	(2.004.937)
Bruttoresultat		49.358.711	40.213.934
Personaleomkostninger	2	(36.464.134)	(31.361.941)
Af- og nedskrivninger	3	(7.823.072)	(6.764.708)
Driftsresultat		5.071.505	2.087.285
Andre finansielle indtægter		48.175	37.030
Andre finansielle omkostninger		(2.357.189)	(1.816.320)
Resultat før skat		2.762.491	307.995
Skat af årets resultat	4	636.408	(101.766)
Årets resultat	5	3.398.899	206.229

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Goodwill		3.500.000	4.000.000
Immaterielle aktiver	6	3.500.000	4.000.000
Grunde og bygninger		76.989.519	54.251.722
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		59.786.808	51.350.327
Materielle aktiver under udførelse		8.554.439	11.422.794
Materielle aktiver	7	145.330.766	117.024.843
Anlægsaktiver		148.830.766	121.024.843
Råvarer og hjælpematerialer		1.765.190	9.448.691
Varebeholdninger		1.765.190	9.448.691
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.094.871	5.124.993
Andre tilgodehavender		11.203.190	1.095.761
Periodeafgrænsningsposter	8	744.475	1.446.656
Tilgodehavender		17.042.536	7.667.410
Likvide beholdninger		34.225	38.846
Omsætningsaktiver		18.841.951	17.154.947
Aktiver		167.672.717	138.179.790

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		20.063.952	16.665.053
Egenkapital		21.063.952	17.665.053
Udskudt skat	9	15.875.397	16.546.491
Hensatte forpligtelser		15.875.397	16.546.491
Ansvarlig lånekapital	10	15.000.000	15.000.000
Gæld til realkreditinstitutter		27.710.947	0
Bankgæld		39.959.576	39.803.773
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.150.400	1.150.400
Langfristede gældsforpligtelser	11	83.820.923	55.954.173
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	23.001.811	16.268.241
Bankgæld		2.750.925	8.529.143
Modtagne forudbetalinger fra kunder		155.884	98.012
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.740.680	6.592.653
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		8.841.809	9.702.063
Skyldig skat		653.244	618.558
Anden gæld		6.768.092	6.205.403
Kortfristede gældsforpligtelser		46.912.445	48.014.073
Gældsforpligtelser		130.733.368	103.968.246
Passiver		167.672.717	138.179.790
Begivenheder efter balancedagen	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	15		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	16.665.053	17.665.053
Årets resultat	0	3.398.899	3.398.899
Egenkapital ultimo	1.000.000	20.063.952	21.063.952

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		5.071.505	2.087.285
Af- og nedskrivninger		7.823.072	6.764.708
Nedskrivninger af omsætningsaktiver		200.000	0
Ændringer i arbejdskapital	12	(3.123.037)	811.543
Øvrige reguleringer		0	()
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.971.540	9.663.536
Modtagne finansielle indtægter		48.175	37.030
Betalte finansielle omkostninger		(2.349.869)	(1.816.320)
Pengestrømme vedrørende drift		7.669.846	7.884.246
Køb mv. af materielle aktiver		(35.809.796)	(27.642.397)
Salg af materielle aktiver		180.801	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(35.628.995)	(27.642.397)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(27.959.149)	(19.758.151)
Optagelse af lån		45.902.925	21.561.200
Afdrag på lån mv.		(8.559.000)	(3.783.471)
Tilbagebetaling til ledelse og kapitalejer		(860.254)	(1.725.357)
Pengestrømme vedrørende finansiering		36.483.671	16.052.372
Ændring i likvider		8.524.522	(3.705.779)
Likvider primo		(8.490.297)	(4.784.518)
Likvider ultimo		34.225	(8.490.297)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		34.225	38.846
Kortfristet gæld til banker		0	(8.529.143)
Likvider ultimo		34.225	(8.490.297)

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling. Selskabets resultat forventes ikke at blive påvirket af Covid-19 i 2022.

2 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	33.116.016	29.120.847
Andre omkostninger til social sikring	317.354	271.269
Andre personaleomkostninger	3.030.764	1.969.825
	36.464.134	31.361.941
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	86	80

Ledelsesvederlag er ikke oplyst i årsrapporten, da undtagelsesbestemmelse i årsrapporten § 98B, stk. 3 er anvendt.

3 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	500.000	500.000
Afskrivninger på materielle aktiver	7.319.422	6.264.708
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	3.650	0
	7.823.072	6.764.708

4 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring af udskudt skat	813.248	81.619
Regulering vedrørende tidligere år	(545.927)	20.147
Effekt af ændrede skattesatser	(903.729)	0
	(636.408)	101.766

5 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Overført resultat	3.398.899	206.229
	3.398.899	206.229

6 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	10.000.000
Kostpris ultimo	10.000.000
Af- og nedskrivninger primo	(6.000.000)
Årets afskrivninger	(500.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.500.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.500.000

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	69.069.235	83.121.368	11.422.794
Overførsler	10.271.083	1.291.278	(11.562.361)
Tilgange	14.008.127	13.107.663	8.694.006
Afgange	0	(649.282)	0
Kostpris ultimo	93.348.445	96.871.027	8.554.439
Af- og nedskrivninger primo	(14.817.513)	(31.771.041)	0
Årets afskrivninger	(1.541.413)	(5.778.009)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	464.831	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.358.926)	(37.084.219)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	76.989.519	59.786.808	8.554.439

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende kommende regnskabsår.

9 Udskudt skat

	2021	2020
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	875.000	1.060.000
Materielle aktiver	15.014.727	15.565.991
Tilgodehavender	(125.000)	(79.500)
Forpligtelser	110.670	0
Udskudt skat i alt	15.875.397	16.546.491

	2021	2020
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	16.546.491	16.464.872
Indregnet i resultatopgørelsen	(671.094)	81.619
Ultimo	15.875.397	16.546.491

10 Ansvarlig lånekapital

Den ansvarlige lånekapital træder tilbage for øvrige kreditorer. Der er ikke aftalt afviklingsvilkår.

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	15.000.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	1.358.368	0	27.710.947	22.152.929
Bankgæld	21.643.443	16.268.241	39.959.576	14.786.475
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0	1.150.400	1.150.400
	23.001.811	16.268.241	83.820.923	38.089.804

12 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	7.683.501	(1.340.009)
Ændring i tilgodehavender	(9.575.126)	(328.072)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.231.412)	2.479.624
	(3.123.037)	811.543

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankgæld er sikret ved pant i ejendomme og andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 74.625 t.kr. i grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme og andre anlæg, driftsmateriel og inventar 78.489 t.kr.

Ejerpantebrev på 5.500 t.kr. tinglyst i en ejendom erhvervet i 2021 er bortkommet hos sælgers pengeinstitut, hvorfor dette vil blive amortiseret. Pantet er derfor ikke medtaget i ovenstående.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Edward Nicklasen, Nuuk ejer 75% af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

15 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Dog er der indenfor resultatopgørelsen sket ændringer af gruppering, forholdet har ikke påvirket resultatet. Da ændringerne ikke er vurderet væsentlige er der ikke sket ændring af nøgletal.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter,

herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt 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.

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle

og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.