



Randers

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24/4-2024

Hannah Morrison Brejnholt Tranberg
Dirigent

2023

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for XL-BYG Brejnholt Randers A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af re-sultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SØ, den 24. april 2024

Direktion

Robin Morrison Brejnholt

Bestyrelse

Peder Christian Brejnholt

Robin Morrison Brejnholt

Steen Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i XL-BYG Brejnholt Randers A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for XL-BYG Brejnholt Randers A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 revisors 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers, den 24. april 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Ole Skouboe

statsautoriseret revisor
mne32107

Selskabsoplysninger

Selskabet	XL-BYG Brejnholt Randers A/S Ørneborgvej 46 8960 Randers SØ
	Telefon: +45 86 40 13 88 Hjemmeside: www.brejnholt.dk E-mail: randers@brejnholt.dk
	CVR-nr.: 14 37 62 32 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peder Christian Brejnholt Robin Morrison Brejnholt Steen Andersen
Direktion	Robin Morrison Brejnholt
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Tronholmen 5 8960 Randers SØ
Bankforbindelser	Sydbank Spar Nord Sparekassen Kronjylland

Hovedtal og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Resultat af primær drift	568	7.562	14.132	5.987	1.276
Finansielle poster, netto	440	47	498	228	440
Årets resultat	737	5.830	11.466	4.788	1.270
Balance:					
Balancesum	82.586	95.859	105.678	62.879	65.594
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.169	2.858	898	1.717	2.811
Egenkapital	41.269	42.532	38.702	27.573	23.668
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	54	60	57	50	49
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	0,7	7,9	13,4	9,5	1,9
Likviditetsgrad	174,3	158,9	144,4	160,6	137,4
Soliditetsgrad	50,0	44,4	36,6	43,9	36,1
Egenkapitalforrentning	1,8	14,4	34,6	18,7	4,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af trælast- og bygningsartikler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Udviklingen i 2023 var omsætningsmæssigt lavere end forventet, og resultatet blev dårligere end forventet. Dette skyldes, at vi ikke har været i stand til at få indarbejdet prisstigninger i vores salgspriser i tilstrækkelig grad ligesom afsætningen var svigtende. Under de givne forudsætninger anses årets udvikling og resultat som værende mindre tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Vi forventer for 2024 et stort set uændret aktivitetsniveau med et positivt resultat.

Videnressourcer

Selskabets medarbejdere har stor indsigt i markedet for byggematerialer samt byggebranchens vilkår og processer. Personalets indgående kendskab til produkttegenskaber, -anvendelse og -priser er af afgørende betydning for selskabets position på markedet og den fremtidige indtjening.

Risikoprofil og risikostyreing

Selskabet har ingen særlige forretningsmæssige og finansielle risici ud over almindeligt forekommende risici indenfor branchen.

Miljøforhold

Vi bakker op om initiativer der understøtter bæredygtigt byggeri og er FSC® certificeret (FSC® C129236) og PEFC™ certificeret (PEFC 09-31-094). Vi sigter også efter at vore egne byggerier genbruger eksisterende faciliteter i det omfang, de giver mening.

Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Resultat for 2023 blev lavere end forventet

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Bruttofortjeneste	23.950.284	33.605.915
2 Personaleomkostninger	-21.811.116	-24.886.678
Afskrivninger, anlægsaktiver	-1.571.137	-1.156.796
Driftsresultat	568.031	7.562.441
3 Finansielle indtægter	999.504	730.714
Finansielle omkostninger	-559.981	-683.496
Resultat før skat	1.007.554	7.609.659
4 Skat af årets resultat	-270.406	-1.779.995
5 Årets resultat	737.148	5.829.664

Balance 31. december

Aktiver	2023	2022
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
6 Grunde og bygninger	1.221.287	0
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.388.154	5.304.018
8 Indretning af lejede lokaler	674.032	871.094
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.283.473</u>	<u>6.175.112</u>
9 Kapitalandele i associerede virksomheder	25.000	25.000
10 Andre værdipapirer og kapitalandele	65.000	2.681.000
11 Deposita	2.547.552	2.497.600
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.637.552</u>	<u>5.203.600</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>10.921.025</u>	<u>11.378.712</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	26.306.355	29.174.480
Varebeholdninger i alt	<u>26.306.355</u>	<u>29.174.480</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.637.278	38.451.240
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.422.293	6.078.605
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	816.759	719.390
Selskabsskat, tilknyttede virksomheder	597.946	325.843
Andre tilgodehavender	487.013	860.184
12 Periodeafgrænsningsposter	296.319	355.078
Tilgodehavender i alt	<u>36.257.608</u>	<u>46.790.340</u>
Likvide beholdninger	9.100.796	8.515.304
Omsætningsaktiver i alt	<u>71.664.759</u>	<u>84.480.124</u>
Aktiver i alt	<u>82.585.784</u>	<u>95.858.836</u>

Balance 31. december

Passiver		2023	2022
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
13	Virksomhedskapital	1.535.000	1.535.000
	Overført resultat	39.733.667	38.996.519
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
	Egenkapital i alt	<u>41.268.667</u>	<u>42.531.519</u>
Hensatte forpligtelser			
14	Hensættelser til udskudt skat	194.011	157.659
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>194.011</u>	<u>157.659</u>
Gældsforpligtelser			
	Kreditinstitutter	20.159	2.762.113
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.826.642	14.764.747
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.715.247	8.361.459
	Gæld til associerede virksomheder	7.135.348	8.328.476
	Anden gæld	15.526.771	14.951.752
15	Periodeafgrænsningsposter	4.898.939	4.001.111
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	41.123.106	53.169.658
	Gældsforpligtelser i alt	<u>41.123.106</u>	<u>53.169.658</u>
	Passiver i alt	<u>82.585.784</u>	<u>95.858.836</u>

1 Efterfølgende begivenheder

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Eventualposter

18 Nærtstående parter

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2023	1.535.000	38.996.519	40.531.519
Årets overførte overskud eller underskud	0	737.148	737.148
	1.535.000	39.733.667	41.268.667

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat	737.148	5.829.664
Reguleringer	1.396.450	2.713.560
Ændring i driftskapital	4.368.363	-8.134.943
Renteindbetalinger og lignende	999.502	730.714
Renteudbetalinger og lignende	-559.981	-683.496
Betalt selskabsskat	-506.157	-5.139.480
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	0	-9
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.435.325	-4.683.990
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.168.927	-2.857.788
Salg af materielle anlægsaktiver	495.000	475.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-49.952	-970.088
Salg af finansielle anlægsaktiver	2.616.000	16.832
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.107.879	-3.336.044
Betalt udbytte	-2.000.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.000.000	-2.000.000
Ændring i likvider	3.327.446	-10.020.034
Likvider 1. januar 2023	5.753.191	15.773.225
Likvider 31. december 2023	9.080.637	5.753.191
Likvider		
Likvide beholdninger	9.100.796	8.515.304
Kortfristet kreditinstitutter	-20.159	-2.762.113
Likvider 31. december 2023	9.080.637	5.753.191

Noter

	2023 kr.	2022 kr.
1. Efterfølgende begivenheder		
Der er efter balancedagen ikke indtruffet hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	19.406.339	22.052.036
Pensioner	2.000.169	2.385.636
Andre omkostninger til social sikring	106.504	122.030
Personaleomkostninger i øvrigt	298.104	326.976
	21.811.116	24.886.678
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	54	60
Med henvisning til årsregnskabslovens §98B stk. 3 er vederlag til ledelsen ikke oplyst.		
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter, pengeinstitutter	44.466	750
Renteindtægter, pantebreve	852	4.152
Renteindtægter, debitorer	920.268	642.163
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	19.417	31.250
Renteindtægter selskabsskat	14.501	52.399
	999.504	730.714
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	234.054	1.674.157
Regulering af udskudt skat	36.352	105.838
	270.406	1.779.995

Noter

	2023 kr.	2022 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overføres til overført resultat	737.148	3.829.664
Disponeret i alt	737.148	5.829.664
6. Grunde og bygninger		
Tilgang i årets løb	1.221.287	0
Kostpris 31. december 2023	1.221.287	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.221.287	0
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	10.909.569	9.663.280
Tilgang i årets løb	2.947.640	2.857.788
Afgang i årets løb	-749.599	-1.611.500
Kostpris 31. december 2023	13.107.610	10.909.568
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-5.605.550	-5.958.329
Årets af- og nedskrivninger	-1.374.075	-959.734
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	260.169	1.312.513
Afskrivninger 31. december 2023	-6.719.456	-5.605.550
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	6.388.154	5.304.018

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
8. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2023	1.970.618	1.970.618
Kostpris 31. december 2023	1.970.618	1.970.618
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-1.099.524	-902.462
Årets af- og nedskrivninger	-197.062	-197.062
Afskrivninger 31. december 2023	-1.296.586	-1.099.524
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	674.032	871.094
9. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	25.000	25.000
Kostpris 31. december 2023	25.000	25.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	25.000	25.000
10. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2023	2.681.000	2.697.832
Afgang i årets løb	-2.616.000	-16.832
Kostpris 31. december 2023	65.000	2.681.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	65.000	2.681.000
11. Deposita		
Kostpris 1. januar 2023	2.497.600	2.497.600
Tilgang i årets løb	49.952	0
Kostpris 31. december 2023	2.547.552	2.497.600
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	2.547.552	2.497.600

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
12. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	296.319	355.078
	296.319	355.078
13. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2023	1.535.000	1.535.000
	1.535.000	1.535.000
Aktiekapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.		
14. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	157.659	157.659
Udskudt skat af årets resultat	36.352	0
	194.011	157.659
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	194.011	157.659
	194.011	157.659
15. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	4.898.939	4.001.111
	4.898.939	4.001.111
16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der er pantsætningsforbud i selskabets aktiver.		

Noter

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kontraktelige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt, der tidligst kan opsiges 01.01.2032.
Huslejeforpligtelse udgør TDKK. 20.890.

Leasingforpligtelse vedrørende 2 personbiler med restløbetid på 3 og 5 mdr. udgør TDKK. 44.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Brejnholt Familien Holding ApS, CVR-nr. 39378345, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede tilgodehavende skat i sambeskatningen udgør TDKK 326.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Brejnholt Holding ApS

Moderselskab,
ejerandel 86,84%

Øvrige nærtstående parter

XL-Byg Brejnholt Aarhus A/S (koncernforbundet selskab)
 XL-Byg Brejnholt Bording A/S (koncernforbundet selskab)
 Nettrælasten A/S (koncernforbundet selskab)
 XL-Byg Brejnholt Silkeborg A/S (koncernforbundet selskab)
 XL-Byg Brejnholt Lillebælt A/S (koncernforbundet selskab)
 XL-Byg Brejnholt Vejle A/S (koncernforbundet selskab)
 XL-Byg Brejnholt Nørre Aaby A/S (koncernforbundet selskab)
 XL-Byg Brejnholt Hornsyld-Horsens A/S (koncernforbundet selskab)
 XL-Byg Brejnholt Ry A/S (koncernforbundet selskab)
 XL-Byg Brejnholt Bjergmark A/S (koncernforbundet selskab)
 Brejnholt Ejendomme A/S (koncernforbundet selskab)
 Alleco Systems A/S (koncernforbundet selskab)

Selskabet har i 2023 haft samhandel med nærtstående parter. Samhandelen er foregået på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for XL-BYG Brejnholt Randers A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 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.

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 amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af handelsvarer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Leasingkontrakter

Leasingydelse på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita

Deposita måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes år-ligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.