

Anticimex A/S
Lykkegårdsvej 15
4000 Roskilde
CVR-nr. 21766488

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.03.2018

Dirigent

Navn: Rune Sejersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Anticimex A/S
Lykkegårdsvej 15
4000 Roskilde

CVR-nr.: 21766488
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Thage Patrik Thomas Hilde, formand
Jens Peter Barsøe Nielsen
Rune Sejersen

Direktion

Rune Sejersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Anticimex 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 26.02.2018

Direktion

Rune Sejersen
direktør

Bestyrelse

Thage Patrik Thomas Hilde
formand

Jens Peter Barsøe Nielsen

Rune Sejersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Anticimex A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Anticimex A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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, bedviste 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Esbjerg, den 26.02.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Kim Ladegaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32799

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	61.902	55.001	37.255	31.586	20.194
Driftsresultat	(1.166)	2.891	84	(228)	(4.014)
Resultat af finansielle poster	(569)	(508)	(489)	(328)	(191)
Årets resultat	(715)	3.619	32	(300)	(3.984)
Samlede aktiver	83.841	77.843	72.411	68.252	51.868
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.673	3.023	1.243	1.102	632
Egenkapital	35.599	36.315	32.696	32.664	32.964
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(2,0)	10,5	0,1	(0,9)	(23,4)
Soliditetsgrad (%)	42,5	46,7	45,2	47,9	63,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal

Beregningsformel

Nøgletal udtrykker

Egenkapitalens forrentning (%)

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Soliditetsgrad (%)

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor desinfektion, skadedyrsbekæmpelse, bygningsinspektion, fødevarerikkerhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret opnået et mindre tilfredsstillende resultat. Årets resultat blev et underskud på 715 t.kr. mod et overskud på 3.619 t.kr. i 2016.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets resultat for 2017 er væsentlig påvirket af nedskrivning af udviklingsprojekt, der er stoppet ultimo 2017.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling i aktivitetsniveauet samt en forbedring af driftsresultatet i 2018 som følge af omstruktureringer og tilkøb af virksomheder.

Særlige risici

Selskabets væsentligste forretningsmæssige risiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på det marked, hvor selskabets produkter og ydelser sælges. Selskabet har i regnskabsåret styrket sin position på disse markeder ved koncernetablering med virksomheder med samme kundegrupper.

Videnressourcer

Det er i forhold til selskabets driftsrisiko vigtigt at fastholde en markedsledende position. Dette sikres ved tilstrækning og løbende uddannelse og træning af videnressourcer i henhold til markedskrav og lovgivning samt fokuseret salg og markedsføring.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at forbedre miljøpåvirkninger såvel i egen drift som hos vores kunder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen egentlig forskningsaktivitet i virksomheden. Udviklingsaktiviteter omfatter primært en videreudvikling af de eksisterende produkter, ydelser og forretningsgange.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		61.902.341	55.001.497
Personaleomkostninger	1	(50.814.826)	(44.000.793)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(12.253.874)</u>	<u>(8.110.063)</u>
Driftsresultat		(1.166.359)	2.890.641
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(568.894)</u>	<u>(507.767)</u>
Resultat før skat		(1.735.253)	2.382.874
Skat af årets resultat	4	<u>1.019.762</u>	<u>1.236.037</u>
Årets resultat	5	<u>(715.491)</u>	<u>3.618.911</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		4.010.193	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		473.671	601.181
Goodwill		38.246.837	39.083.917
Udviklingsprojekter under udførelse		0	6.753.436
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>42.730.701</u>	<u>46.438.534</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.750.792	2.977.870
Indretning af lejede lokaler		84.407	121.340
Materielle anlægsaktiver	7	<u>3.835.199</u>	<u>3.099.210</u>
Deposita		293.493	293.332
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>293.493</u>	<u>293.332</u>
Anlægsaktiver		<u>46.859.393</u>	<u>49.831.076</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.506.288	2.482.276
Varebeholdninger		<u>2.506.288</u>	<u>2.482.276</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.122.248	14.341.247
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.889.250	3.770.592
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		275.758	0
Udskudt skat	9	717.000	0
Andre tilgodehavender		67.497	100.846
Tilgodehavende selskabsskat		0	1.236.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		303.000	0
Periodeafgrænsningsposter	10	1.896.827	1.377.582
Tilgodehavender		<u>28.271.580</u>	<u>20.826.267</u>
Likvide beholdninger		<u>6.203.314</u>	<u>4.703.670</u>
Omsætningsaktiver		<u>36.981.182</u>	<u>28.012.213</u>
Aktiver		<u>83.840.575</u>	<u>77.843.289</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		506.000	506.000
Reserve for udviklingsomkostninger		2.470.080	5.617.107
Overført overskud eller underskud		<u>32.622.987</u>	<u>30.191.451</u>
Egenkapital		<u>35.599.067</u>	<u>36.314.558</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.712.282	4.740.908
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.926.829	13.508.976
Anden gæld		11.524.506	9.205.385
Periodeafgrænsningsposter	11	<u>17.077.891</u>	<u>14.073.462</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>48.241.508</u>	<u>41.528.731</u>
Gældsforpligtelser		<u>48.241.508</u>	<u>41.528.731</u>
Passiver		<u>83.840.575</u>	<u>77.843.289</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	506.000	5.617.107	30.191.451	36.314.558
Øvrige egenkapitalposter	0	(3.147.027)	3.147.027	0
Årets resultat	0	0	(715.491)	(715.491)
Egenkapital ultimo	506.000	2.470.080	32.622.987	35.599.067

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	45.837.146	41.121.040
Pensioner	3.673.756	2.830.123
Andre omkostninger til social sikring	1.303.924	1.139.796
Personaleomkostninger overført til aktiver	0	(1.090.166)
	50.814.826	44.000.793
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	101	99
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	6.866.280	6.663.341
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	3.450.488	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.937.106	1.357.600
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	89.122
	12.253.874	8.110.063
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	565.347	503.708
Renteomkostninger i øvrigt	891	1.343
Valutakursreguleringer	2.656	2.716
	568.894	507.767
	2017	2016
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(1.236.000)
Ændring af udskudt skat	(717.000)	0
Regulering vedrørende tidligere år	238	(37)
Refusion i sambeskatning	(303.000)	0
	(1.019.762)	(1.236.037)

Noter

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført til øvrige reserver	0	5.617.107
Overført resultat	<u>(715.491)</u>	<u>(1.998.196)</u>
	<u>(715.491)</u>	<u>3.618.911</u>

	<u>Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.</u>	<u>Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.</u>	<u>Goodwill kr.</u>	<u>Udviklings- projekter under udførelse kr.</u>
6. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	775.603	1.951.554	63.374.401	6.753.436
Overførsler	4.507.852	0	0	(4.507.852)
Tilgange	0	0	5.604.031	1.204.904
Afgange	<u>(775.603)</u>	<u>0</u>	<u>(200.000)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>4.507.852</u>	<u>1.951.554</u>	<u>68.778.432</u>	<u>3.450.488</u>
Af- og nedskrivninger primo	(775.603)	(1.350.373)	(24.290.484)	0
Overførsler	(25.522)	25.522	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	(3.450.488)
Årets afskrivninger	(472.137)	(153.032)	(6.241.111)	0
Tilbageførsel ved afgange	<u>775.603</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(497.659)</u>	<u>(1.477.883)</u>	<u>(30.531.595)</u>	<u>(3.450.488)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.010.193</u>	<u>473.671</u>	<u>38.246.837</u>	<u>0</u>

Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter under udførelse omfattede omkostninger til egetudviklet it-system omfattende ERP-system, workplaner, ruteplaner mv. En del af udviklingsprojektet er ultimo 2017 stoppet, hvorfor udviklingsprojektet er nedskrevet. De øvrige it-systemer er i 2017 færdigudviklet og sat i drift.

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.162.553	272.873
Tilgange	<u>2.673.095</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>8.835.648</u>	<u>272.873</u>
Af- og nedskrivninger primo	(3.184.683)	(151.533)
Årets afskrivninger	<u>(1.900.173)</u>	<u>(36.933)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(5.084.856)</u>	<u>(188.466)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.750.792</u>	<u>84.407</u>
		Deposita kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		293.332
Tilgange		<u>161</u>
Kostpris ultimo		<u>293.493</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>293.493</u>
		2017 kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver		(2.273.000)
Materielle anlægsaktiver		236.000
Tilgodehavender		134.000
Fremførbare skattemæssige underskud		<u>2.620.000</u>
		<u>717.000</u>
Bevægelser i året		
Indregnet i resultatopgørelsen		<u>717.000</u>
Ultimo		<u>717.000</u>

Selskabet forventes at kunne anvende fremførbare skattemæssig underskud i nær fremtid.

Noter

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter betalinger vedrørende salg i 2017, der først indregnes om indtægter i det efterfølgende regnskabsår, når indregningskriterierne herfor er opfyldt.

	2017	2016
	kr.	kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	9.631.000	14.834.000
	2017	2016
	kr.	kr.
13. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	190.000	338.000
Eventualforpligtelser i alt	190.000	338.000

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter, forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte for disse selskaber.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for garantiforpligtelser er pantsat likvidbeholdninger på 190 t.kr.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Anticimex International AB ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anticimex TopHolding AB ejer alle aktier i Anticimex International AB.

Anticimex New TopHolding AB ejer alle aktier i Anticimex TopHolding AB.

EQT VI har bestemmende indflydelse på Anticimex New TopHolding AB.

16. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Anticimex New TopHolding AB, Hälsingegatan 40, Stockholm, Sverige

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Anticimex New TopHolding AB, Hälsingegatan 40, Stockholm, Sverige

Koncernregnskabet for Anticimex New TopHolding AB kan rekvireres på følgende adresse:

<https://www.anticimex.com/about-anticimex/financial-information/>

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har i 2017 ændret regnskabsmæssigt skøn angående afskrivningsperiode på immaterielle anlægsaktiver, der er ændret fra 5 år til 10 år. Dette skyldes at aktiverede udviklingsprojekter tilhørende immaterielle anlægsaktiver afskrives over 10 år. Afskrivninger før ændring af afskrivningsperioden på immaterielle anlægsaktiver ville have andraget 156 t.kr. mod 61 t.kr. i 2017.

Årsregnskabet er med undtagelse af ovenstående aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af varer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske søstervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

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. Brugstiderne er 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. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1,5-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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 nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

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.

Tilgodehavende og skyldig Selskabsskat

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke indarbejdet pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet aflagt af modervirksomheden.