



Anticimex A/S
Baldersbækvej 24, 1.
2635 Ishøj
CVR-nr. 21766488

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2019

Dirigent

Navn: Rune Sejersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Anticimex A/S
Baldersbækvej 24, 1.
2635 Ishøj

CVR-nr.: 21766488
Hjemsted: Ishøj
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Anders Ingemar Lönnebo
Tomas Mikael Björksiöö
Rune Sejersen

Direktion

Rune Sejersen

Revisorer

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 31.05.2019

Direktion

Rune Sejersen

Bestyrelse

Anders Ingemar Lönnebo

Tomas Mikael Björksiöö

Rune Sejersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Anticimex A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Anticimex A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 31.05.2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33771231

Kaare von Capplen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11629

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	64.647	61.671	55.001	37.255	31.586
Driftsresultat	5.814	(1.166)	2.891	84	(228)
Resultat af finansielle poster	(621)	(569)	(508)	(489)	(328)
Årets resultat	4.051	(715)	3.619	32	(300)
Samlede aktiver	157.277	83.841	77.843	72.411	68.252
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.128	2.673	3.023	1.243	1.102
Egenkapital	39.650	35.599	36.315	32.696	32.664
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	10,8	(2,0)	10,5	0,1	(0,9)
Soliditetsgrad (%)	25,2	42,5	46,7	45,2	47,9

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	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 tilfredsstillende resultat. Årets resultat blev et overskud på 4.051 t.kr. mod et underskud på 715 t.kr. i 2017.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets resultat for 2018 blev som forventet væsentlig bedre end resultatet i 2017 og det ligger på niveau med forventede udvikling.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling i aktivitetsniveauet samt en forbedring af driftsresultatet i 2019 som følge af forbedret drift og tilkøb af virksomheder.

Særlige risici

Selskabets væsentligst 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

Selskabet har den 2. januar 2019 opkøbt Kiratin A/S.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		64.646.696	61.670.575
Personaleomkostninger	2	(49.600.550)	(50.583.060)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(9.232.508)</u>	<u>(12.253.874)</u>
Driftsresultat		5.813.638	(1.166.359)
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(620.688)</u>	<u>(568.894)</u>
Resultat før skat		5.192.950	(1.735.253)
Skat af årets resultat	5	<u>(1.142.346)</u>	<u>1.019.762</u>
Årets resultat	6	<u>4.050.604</u>	<u>(715.491)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		4.068.407	4.483.864
Goodwill		<u>35.910.364</u>	<u>38.246.837</u>
Immaterielle anlægsaktiver	7	<u>39.978.771</u>	<u>42.730.701</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.326.438	3.750.792
Indretning af lejede lokaler		<u>385.471</u>	<u>84.407</u>
Materielle anlægsaktiver	8	<u>3.711.909</u>	<u>3.835.199</u>
Deposita		<u>859.862</u>	<u>293.493</u>
Finansielle anlægsaktiver	9	<u>859.862</u>	<u>293.493</u>
Anlægsaktiver		<u>44.550.542</u>	<u>46.859.393</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>2.865.841</u>	<u>2.506.288</u>
Varebeholdninger		<u>2.865.841</u>	<u>2.506.288</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.459.297	23.122.248
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	1.889.250
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		77.606.042	6.251.300
Udskudt skat	11	0	717.000
Andre tilgodehavender		36.000	67.497
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	303.000
Periodeafgrænsningsposter	10	<u>3.531.505</u>	<u>1.896.827</u>
Tilgodehavender		<u>109.632.844</u>	<u>34.247.122</u>
Likvide beholdninger		<u>227.566</u>	<u>227.772</u>
Omsætningsaktiver		<u>112.726.251</u>	<u>36.981.182</u>
Aktiver		<u>157.276.793</u>	<u>83.840.575</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		506.000	506.000
Overført overskud eller underskud		<u>39.143.671</u>	<u>35.093.067</u>
Egenkapital		<u>39.649.671</u>	<u>35.599.067</u>
Udskudt skat	11	<u>426.000</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>426.000</u>	<u>0</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>80.464.906</u>	<u>13.464.906</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>80.464.906</u>	<u>13.464.906</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.692.355	4.712.282
Gæld til tilknyttede virksomheder		470.006	1.461.923
Anden gæld		11.061.669	11.524.506
Periodeafgrænsningsposter	12	<u>18.512.186</u>	<u>17.077.891</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>36.736.216</u>	<u>34.776.602</u>
Gældsforpligtelser		<u>117.201.122</u>	<u>48.241.508</u>
Passiver		<u>157.276.793</u>	<u>83.840.575</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	506.000	35.093.067	35.599.067
Årets resultat	0	4.050.604	4.050.604
Egenkapital ultimo	506.000	39.143.671	39.649.671

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har den 2. januar 2019 opkøbt Kiratin A/S.

	2018	2017
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	44.642.701	45.605.380
Pensioner	3.662.966	3.673.756
Andre omkostninger til social sikring	1.294.883	1.303.924
	49.600.550	50.583.060
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	100	101

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlag til direktionen ikke oplyst.

	2018	2017
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	6.992.064	6.866.280
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	3.450.488
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.241.117	1.937.106
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(673)	0
	9.232.508	12.253.874

	2018	2017
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	620.483	565.347
Renteomkostninger i øvrigt	3	891
Valutakursreguleringer	202	2.656
	620.688	568.894

	2018	2017
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	1.143.000	(717.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(654)	238
Refusion i sambeskatning	0	(303.000)
	1.142.346	(1.019.762)

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	4.050.604	(715.491)
	4.050.604	(715.491)
	Erhver-	
	vede	
	immaterielle	
	anlægs-	
	aktiver	Goodwill
	kr.	kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	9.909.894	68.778.432
Tilgange	384.759	3.855.375
Afgange	(3.707.897)	0
Kostpris ultimo	6.586.756	72.633.807
Af- og nedskrivninger primo	(5.426.030)	(30.531.595)
Årets afskrivninger	(800.216)	(6.191.848)
Tilbageførsel ved afgang	3.707.897	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.518.349)	(36.723.443)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.068.407	35.910.364

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	8.833.987	272.873
Tilgange	1.724.301	403.618
Afgange	(67.280)	0
Kostpris ultimo	10.491.008	676.491
Af- og nedskrivninger primo	(5.083.195)	(188.466)
Årets afskrivninger	(2.138.563)	(102.554)
Tilbageførsel ved afgange	57.188	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.164.570)	(291.020)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.326.438	385.471
		Deposita kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		293.493
Tilgange		566.369
Kostpris ultimo		859.862
Regnskabsmæssig værdi ultimo		859.862

10. Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

	2018	2017
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	3.086.000	2.273.000
Materielle anlægsaktiver	(359.000)	(236.000)
Tilgodehavender	(118.000)	(134.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	<u>(2.183.000)</u>	<u>(2.620.000)</u>
	<u>426.000</u>	<u>(717.000)</u>
Bevægelser i året		
Primo	(717.000)	
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>1.143.000</u>	
Ultimo	<u>426.000</u>	

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter betalinger vedrørende salg i 2018, der først indregnes som indtægter i det efterfølgende regnskabsår, når indregningskriterierne herfor er opfyldt.

	2018	2017
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>9.620.000</u>	<u>9.631.000</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
14. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>190.000</u>	<u>190.000</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>190.000</u>	<u>190.000</u>

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

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

16. 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.

Noter

EQT VI har bestemmende indflydelse på Anticimex New TopHolding AB.

17. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. årsregnskabslovens § 98 C, stk. 7.

18. 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).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskabet for 2018 er aflagt i DKK.

Selskabet har foretaget enkelte reklassifikationer i balancen, sammenligningstal er korrigeret hermed.

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 råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 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.

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

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. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede

Anvendt regnskabspraksis

virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwill-beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Afskrivningernes foretages over aktivernes økonomiske brugstid:

Goodwill	10 år
----------	-------

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningerne foretages over aktivernes økonomiske brugstid:

IT-software	5-10 år
-------------	---------

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 økonomiske brugstid:

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdi 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 nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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.

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.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke indarbejdet pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet aflagt af modervirksomheden.