



Anticimex A/S

Baldersbækvej 24, 1.
2635 Ishøj
CVR-nr. 21766488

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.06.2020

Rune Sejersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	10
Balance pr. 31.12.2019	11
Egenkapitalopgørelse for 2019	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Anticimex A/S

Baldersbækvej 24, 1.

2635 Ishøj

CVR-nr.: 21766488

Hjemsted: Ishøj

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Anders Ingemar Lønnebo, formand

Rune Sejersen

Tomas Mikael Björksiö

Direktion

Rune Sejersen, adm. dir.

Revisor

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Strandvejen 44

2900 Hellerup

CVR-nr. 33771231

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 03.06.2020

Direktion

Rune Sejersen

adm. dir.

Bestyrelse

Anders Ingemar Lönnebo

formand

Rune Sejersen

Tomas Mikael Björksiö

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Anticimex A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, den 03.06.2020

PricewaterhouseCoopers

CVR-nr. 33771231

Kaare von Capplen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11629

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	75.796	64.647	61.902	55.001	37.255
Driftsresultat	(6.384)	5.814	(1.166)	2.891	84
Resultat af finansielle poster	(3.281)	(621)	(569)	(508)	(489)
Årets resultat	(7.235)	4.051	(715)	3.619	32
Balancesum	157.286	157.277	83.841	77.843	72.377
Investeringer i materielle aktiver	3.880	2.128	2.673	3.023	1.243
Egenkapital	32.415	39.650	35.599	36.315	32.696
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(20,08)	10,77	(1,99)	10,49	0,1
Soliditetsgrad (%)	20,61	25,21	42,46	46,65	45,17

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Hoved- og nøgletal for 2019 inkluderer det fusionerede selskab Kiratin A/S. Hoved- og nøgletal for tidligere år er ikke tilpasset.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 gennemført en fusion med det helejede datterselskab Kiratin A/S med moderselskabet Anticimex A/S som fortsættende selskab. Fusionen er gennemført med regnskabsmæssig virkning pr. 2. januar 2019.

Selskabet har i regnskabsåret opnået et mindre tilfredsstillende resultat. Årets resultat blev et underskud på 7.235 t.kr. mod et overskud på 4.051 t.kr. i 2018.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets resultat for 2019 blev som følge af ekstraordinære omkostninger i forbindelse med overtagelsen af Kiratin A/S i 2019 forringet i forhold til resultatet i 2018, og det ligger på niveau med den forventede udvikling.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling i aktivitetsniveauet samt en forbedring af driftsresultatet i 2020 som følge af forbedret drift.

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 tilstrækkeligt og løbende uddannelse og træning af vidensressourcer 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 kunderne.

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

Selskabets forventninger til fremtiden bliver påvirket negativt som følge af udbruddet af Covid-19 samt de tiltag den danske regering har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet.

Selskabet forventede før Covid-19 udbruddet en uændret omsætning og en forbedret indtjening. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at udtale sig om, hvorvidt og i givet fald hvilken effekt Covid-19 udbruddet vil få på omsætningen og indtjeningen i 2020. Ledelsen forventer dog, at den forventede udvikling vil blive påvirket negativt.

Herudover er der efter ledelsens skøn ikke indtruffet betydningsfulde hændelser i selskabet efter regnskabsårets afslutning.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		75.795.540	64.646.696
Personaleomkostninger	2	(62.745.987)	(49.600.550)
Af- og nedskrivninger	3	(19.433.341)	(9.232.508)
Driftsresultat		(6.383.788)	5.813.638
Andre finansielle omkostninger	4	(3.280.903)	(620.688)
Resultat før skat		(9.664.691)	5.192.950
Skat af årets resultat	5	2.429.535	(1.142.346)
Årets resultat	6	(7.235.156)	4.050.604

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		3.679.916	4.068.407
Goodwill		91.991.585	35.910.364
Immaterielle aktiver	7	95.671.501	39.978.771
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.990.513	3.326.438
Indretning af lejede lokaler		677.067	385.471
Materielle aktiver	8	4.667.580	3.711.909
Deposita		670.726	859.862
Finansielle aktiver	9	670.726	859.862
Anlægsaktiver		101.009.807	44.550.542
Råvarer og hjælpematerialer		2.713.714	2.865.841
Varebeholdninger		2.713.714	2.865.841
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.986.941	28.459.297
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.743.998	77.606.042
Udskudt skat	10	2.003.535	0
Andre tilgodehavender		183.248	36.000
Periodeafgrænsningsposter	11	2.387.072	3.531.505
Tilgodehavender		53.304.794	109.632.844
Likvide beholdninger		257.560	227.566
Omsætningsaktiver		56.276.068	112.726.251
Aktiver		157.285.875	157.276.793

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		506.000	506.000
Overført overskud eller underskud		31.908.515	39.143.671
Egenkapital		32.414.515	39.649.671
Udskudt skat	10	0	426.000
Hensatte forpligtelser		0	426.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		80.464.906	80.464.906
Langfristede gældsforpligtelser		80.464.906	80.464.906
Bankgæld		216.105	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.451.680	6.692.355
Gæld til tilknyttede virksomheder		205.157	470.006
Skyldig selskabsskat		125.981	0
Anden gæld		10.221.093	11.061.669
Periodeafgrænsningsposter	12	25.186.438	18.512.186
Kortfristede gældsforpligtelser		44.406.454	36.736.216
Gældsforpligtelser		124.871.360	117.201.122
Passiver		157.285.875	157.276.793
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, der ikke er på markedsmæssige vilkår	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	506.000	39.143.671	39.649.671
Årets resultat	0	(7.235.156)	(7.235.156)
Egenkapital ultimo	506.000	31.908.515	32.414.515

Virksomhedskapitalen består af 506 aktier á kr. 1.000.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Selskabets forventninger til fremtiden bliver påvirket negativt som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag den danske regering har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet.

Selskabet forventede før Covid-19 udbruddet en uændret omsætning og en forbedret indtjening. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om, hvorvidt og i givet fald, hvilken effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2020. Ledelsen forventer dog, at den forventede udvikling vil blive påvirket negativt.

Herudover er der efter ledelsens skøn ikke indtruffet betydningsfulde hændelser i selskabet efter regnskabsårets afslutning.

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	56.090.372	44.642.701
Pensioner	4.902.990	3.662.965
Andre omkostninger til social sikring	1.752.625	1.294.884
	62.745.987	49.600.550
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	124	100

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

3 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	14.947.081	6.992.064
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	1.561.531	0
Afskrivninger på materielle aktiver	2.924.729	2.241.117
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(673)
	19.433.341	9.232.508

4 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.264.193	620.483
Renteomkostninger i øvrigt	8.950	3
Valutakursreguleringer	7.760	202
	3.280.903	620.688

5 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring af udskudt skat	(2.126.036)	1.143.000
Regulering vedrørende tidligere år	(303.499)	(654)
	(2.429.535)	1.142.346

6 Forslag til resultatdisponering

	2019 kr.	2018 kr.
Overført resultat	(7.235.156)	4.050.604
	(7.235.156)	4.050.604

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	6.586.757	72.633.807
Tilgange	172.338	73.529.003
Kostpris ultimo	6.759.095	146.162.810
Af- og nedskrivninger primo	(2.518.349)	(36.723.443)
Årets nedskrivninger	0	(3.061.531)
Årets afskrivninger	(560.830)	(14.386.251)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.079.179)	(54.171.225)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.679.916	91.991.585

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	10.491.008	676.491
Tilgange	3.451.757	428.644
Kostpris ultimo	13.942.765	1.105.135
Af- og nedskrivninger primo	(7.164.570)	(291.021)
Årets afskrivninger	(2.787.682)	(137.047)
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.952.252)	(428.068)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.990.513	677.067

9 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	859.862
Afgange	(189.136)
Kostpris ultimo	670.726
Regnskabsmæssig værdi ultimo	670.726

10 Udskudt skat

	2019 kr.	2018 kr.
Immaterielle aktiver	3.307.805	3.086.000
Materielle aktiver	(501.782)	(359.000)
Tilgodehavender	(315.652)	(118.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(4.493.906)	(2.183.000)
Udskudt skat i alt	(2.003.535)	426.000

Bevægelser i året	2019 kr.	2018 kr.
Primo	426.000	(717.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.429.535)	1.143.000
Ultimo	(2.003.535)	426.000

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter betalinger vedrørende salg i 2019, der først indregnes som indtægter i det efterfølgende regnskabsår, når indregningskriterierne herfor er opfyldt.

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	14.203.266	9.620.000

14 Eventualforpligtelser

	2019	2018
	kr.	kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	220.000	190.000
Eventualforpligtelser i alt	220.000	190.000

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for 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.

EQT VI har bestemmende indflydelse på Anticimex New TopHolding AB.

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

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 2019 er aflagt i DKK.

Anticimex A/S har i regnskabsåret fusioneret med det helejede datterselskab Kiratin A/S. Fusionen er gennemført efter bogført værdi metoden med virkning pr. 1. januar 2019, hvorfor sammenligningstallene ikke er tilpasset.

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. Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at servicen udføres, således at nettoomsætningen svarer til dagsværdien af det i regnskabet 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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger 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 tilknyttede virksomheder. 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 virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

IT software 5-10 år

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

Materielle aktiver

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

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 og afvikling af den enkelte forpligtelse.

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.

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 nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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