

P. Lindberg A/S

Sdr. Ringvej 1

6600 Vejen

CVR-nr. 25903110

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.04.2017

Dirigent

Navn: John Robert Ravn

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Pengestrømsopgørelse for 2016	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

P. Lindberg A/S
Sdr. Ringvej 1
6600 Vejen

CVR-nr.: 25903110

Hjemsted: Vejen

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

John Robert Ravn, formand
Poul Anker Ravn
Christian Ravn
Ole Sindberg

Direktion

Erik Thorø Lauridsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for P. Lindberg 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 04.04.2017

Direktion

Erik Thorø Lauridsen

Bestyrelse

John Robert Ravn
formand

Poul Anker Ravn

Christian Ravn

Ole Sindberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P. Lindberg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P. Lindberg A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 04.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Ørum Nielsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	49.953	41.519	40.024	38.005	35.174
Driftsresultat	18.604	11.239	9.636	11.537	11.869
Resultat af finansielle poster	277	21	128	306	154
Årets resultat	14.719	8.576	7.346	8.863	9.012
Samlede aktiver	63.513	60.155	70.854	60.265	47.821
Investeringer i materielle anlægsaktiver	324	1.073	221	196	0
Egenkapital	42.320	35.601	32.025	31.679	29.812
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	42.844	45.400	46.947	39.370	34.276
Nettorentebærende gæld	2.266	6.568	17.395	13.786	5.006
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	43,4	24,8	20,5	29,3	34,6
Finansiell gearing	0,1	0,2	0,5	0,4	0,2
Egenkapitalens forrentning (%)	37,8	25,4	23,1	28,8	31,3

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejds kapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Ledelsesberetning

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet driver virksomhed med postordresalg, primært til landbrugssektoren, og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

P. Lindberg A/S realiserede i år 2016 et resultat før skat på 18.881 t.kr. mod sidste år 11.259 t.kr. Resultatet stemmer overens med forventningerne for 2016, der blev stillet i 2015.

Forventet udvikling

For 2017 forventer selskabet et resultat på niveau med 2016.

Særlige risici

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

Videnressourcer

Selskabets medarbejdere har stor indsigt i markedet knyttet til landbrugssektoren. Personalets indgående kendskab til produktgenskaber, -anvendelse og -priser er af afgørende betydning for selskabets position på markedet og den fremtidige indtjening.

Miljømæssige forhold

Som handelsvirksomhed er selskabets påvirkning af det eksterne miljø begrænset til virkningen fra opvarmning af lokaler og transport af varer mv.

Udenlandske filialer

P. Lindberg A/S har salgfilialer i Sverige (P. Lindberg Sverigefillial, Enköping) og Norge (P. Lindberg NUF, Mandal) og vurderer løbende mulighederne for en rentabel udvidelse af selskabets markedsandele, herunder mulighederne for etablering på nye markedsområder.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		49.952.705	41.519.483
Personaleomkostninger	1	(30.893.262)	(29.943.116)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(455.781)</u>	<u>(337.803)</u>
Driftsresultat		18.603.662	11.238.564
Andre finansielle indtægter	3	917.726	841.756
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(640.270)</u>	<u>(820.930)</u>
Resultat før skat		18.881.118	11.259.390
Skat af årets resultat	5	<u>(4.162.146)</u>	<u>(2.683.315)</u>
Årets resultat	6	<u>14.718.972</u>	<u>8.576.075</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		946.000	1.078.281
Materielle anlægsaktiver	7	946.000	1.078.281
Andre tilgodehavender		2.345.512	2.345.512
Finansielle anlægsaktiver	8	2.345.512	2.345.512
Anlægsaktiver		3.291.512	3.423.793
Fremstillede varer og handelsvarer		37.693.949	35.559.093
Forudbetalinger for varer		6.134.580	6.676.677
Varebeholdninger		43.828.529	42.235.770
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.109.812	9.687.140
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.748.263	2.154.080
Udskudt skat	9	602.756	466.036
Andre tilgodehavender		435.899	385.861
Periodeafgrænsningsposter	10	192.942	153.696
Tilgodehavender		14.089.672	12.846.813
Likvide beholdninger		2.303.156	1.648.613
Omsætningsaktiver		60.221.357	56.731.196
Aktiver		63.512.869	60.154.989

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	11	1.234.000	1.234.000
Overført overskud eller underskud		27.086.013	26.367.041
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>14.000.000</u>	<u>8.000.000</u>
Egenkapital		<u>42.320.013</u>	<u>35.601.041</u>
Bankgæld		5.517.901	9.347.534
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.159.315	6.136.588
Skyldig selskabsskat		798.866	1.023.220
Anden gæld		<u>8.716.774</u>	<u>8.046.606</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>21.192.856</u>	<u>24.553.948</u>
Gældsforpligtelser		<u>21.192.856</u>	<u>24.553.948</u>
Passiver		<u>63.512.869</u>	<u>60.154.989</u>
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.234.000	26.367.041	8.000.000	35.601.041
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(8.000.000)	(8.000.000)
Årets resultat	0	718.972	14.000.000	14.718.972
Egenkapital ultimo	1.234.000	27.086.013	14.000.000	42.320.013

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Driftsresultat		18.603.662	11.238.564
Af- og nedskrivninger		455.781	337.803
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>(2.006.003)</u>	<u>(6.280.071)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		17.053.440	5.296.296
Modtagne finansielle indtægter		917.726	841.756
Betalte finansielle omkostninger		(640.270)	(820.930)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(4.523.220)</u>	<u>(311.435)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		12.807.676	5.005.687
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(323.500)	(1.073.429)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>140.000</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(323.500)	(933.429)
Udbetalt udbytte		<u>(8.000.000)</u>	<u>(5.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(8.000.000)	(5.000.000)
Ændring i likvider		4.484.176	(927.742)
Likvider primo		<u>(7.698.921)</u>	<u>(6.771.179)</u>
Likvider ultimo		(3.214.745)	(7.698.921)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.303.156	1.648.613
Kortfristet gæld til banker		<u>(5.517.901)</u>	<u>(9.347.534)</u>
Likvider ultimo		(3.214.745)	(7.698.921)

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	24.802.940	24.444.544
Pensioner	3.183.321	2.928.153
Andre omkostninger til social sikring	1.108.799	967.456
Andre personaleomkostninger	1.798.202	1.602.963
	30.893.262	29.943.116
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	74	74
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.683.388	1.383.633
	1.683.388	1.383.633
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	455.781	441.345
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(103.542)
	455.781	337.803
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	18.263	72.734
Øvrige finansielle indtægter	899.463	769.022
	917.726	841.756
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	49.619	96.504
Øvrige finansielle omkostninger	590.651	724.426
	640.270	820.930

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	4.298.866	2.823.220
Ændring af udskudt skat	(136.720)	(139.883)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(22)
	4.162.146	2.683.315
	2016	2015
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	14.000.000	8.000.000
Overført resultat	718.972	576.075
	14.718.972	8.576.075
		Andre
		anlæg,
		drifts-
		materiel og
		inventar
		kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.605.658
Tilgange		323.500
Kostpris ultimo		4.929.158
Af- og nedskrivninger primo		(3.527.377)
Årets afskrivninger		(455.781)
Af- og nedskrivninger ultimo		(3.983.158)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		946.000
		Andre
		tilgode-
		havender
		kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.345.512
Kostpris ultimo		2.345.512
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.345.512

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	202.052	203.745
Varebeholdninger	268.704	262.291
Gældsforpligtelser	132.000	0
	602.756	466.036

Bevægelser i året

Primo	466.036
Indregnet i resultatopgørelsen	136.720
Ultimo	602.756

10. Periodeafgrænsningsposter

Posten omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende regnskabsåret 2017.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
11. Virksomhedskapital			
Aktieklasser A	134	1000	134.000
Aktieklasser B	1.000	1000	1.100.000
	1.134		1.234.000

	2016	2015
	kr.	kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.592.759)	5.919.524
Ændring i tilgodehavender	(1.106.139)	2.589.555
Ændring i leverandørgæld mv.	692.895	(14.789.150)
	(2.006.003)	(6.280.071)

13. Eventualforpligtelser Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt til en årlig husleje på 4,6 mio.kr. Lejemålet kan opsiges med 12 måneders varsel, dog tidligst med ophør pr. 01.01.2019. Herudover har selskabet indgået lejekontrakter med en årlig husleje på 1,0 mio.kr. Lejemålene kan opsiges med 12 måneders eller kortere varsel.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgarantier for 810 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Nordic Center A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet har registreret følgende nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Nordic Center A/S, Vejen - (modervirksomhed).

John Ravn, Vejen (aktionær med flertal af stemmer i Nordic Center A/S).

16. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markeds-mæssige vilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17. Koncernforhold

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

Nordic Center A/S, Vejen

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer til årsregnskabsloven ændret på følgende område:

- Den forventede restværdi efter afsluttet brugstid revurderes løbende. I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver alene fremadrettet, første gang pr. 31.12.2016.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet 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

Nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er sammendraget til én post benævnt bruttofortjeneste.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter poster omfatter renteindtægter herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteudgifter herunder renteudgifter af gæld til tilknyttede virksomheder 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 moderselskabet og alle moderselskabets øvrige dattervirksomheder. Endvidere er tilvalgt international sambeskatning med selskabets udenlandske filialer. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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 3-5 år
Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Operationelle leasingaftaler

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.