



Comtec International A/S

Vesterhavsgade 153
6700 Esbjerg
CVR-nr. 26024404

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.03.2022

Jan Bruun Jørgensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	8
Koncernens balance pr. 31.12.2021	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	15
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	16
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	18
Modervirksomhedens noter	19
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Comtec International A/S

Vesterhavsgade 153

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 26024404

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Niels Erik Hedeager, formand

Lars Skov Christensen

Jan Bruun Jørgensen

Direktion

Morten Espersen, direktør

Kaj Egon Gravesen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Comtec International A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 24.03.2022

Direktion

Morten Espersen

direktør

Kaj Egon Gravesen

direktør

Bestyrelse

Niels Erik Hedeager

formand

Lars Skov Christensen

Jan Bruun Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Comtec International A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Comtec International A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 24.03.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel med arbejds- og profilbeklædning, sikkerhedsfodtøj, værnemidler og sikkerhedsudstyr samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 3.673 t.kr. og anses som tilfredsstillende.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		23.512.602	21.976.238
Personaleomkostninger	1	(19.755.750)	(18.515.938)
Af- og nedskrivninger		(342.525)	(194.802)
Driftsresultat		3.414.327	3.265.498
Andre finansielle indtægter		762.409	18.294
Andre finansielle omkostninger		(288.314)	(198.306)
Resultat før skat		3.888.422	3.085.486
Skat af årets resultat	2	(215.219)	(523)
Årets resultat		3.673.203	3.084.963
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		2.673.203	2.084.963
Resultatdisponering		3.673.203	3.084.963

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	4	585.150	0
Erhvervede immaterielle aktiver		171.833	0
Immaterielle aktiver	3	756.983	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		601.440	257.383
Indretning af lejede lokaler		147.474	156.360
Materielle aktiver	5	748.914	413.743
Andre tilgodehavender		440.000	660.000
Finansielle aktiver	6	440.000	660.000
Anlægsaktiver		1.945.897	1.073.743
Råvarer og hjælpematerialer		21.686.817	16.057.443
Varebeholdninger		21.686.817	16.057.443
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.945.893	14.884.486
Andre tilgodehavender		568.976	603.491
Periodeafgrænsningsposter		145.643	211.000
Tilgodehavender		21.660.512	15.698.977
Likvide beholdninger		4.078.916	3.537.120
Omsætningsaktiver		47.426.245	35.293.540
Aktiver		49.372.142	36.367.283

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		862.848	862.848
Reserve for valutakursreguleringer		21.840	(9.350)
Overført overskud eller underskud		19.793.662	17.120.459
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital		21.678.350	18.973.957
Anden gæld		1.146.795	1.536.840
Langfristede gældsforpligtelser	7	1.146.795	1.536.840
Bankgæld		11.721.345	3.155.648
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.756.538	8.740.358
Skyldig skat		220.390	0
Anden gæld		2.848.724	3.895.001
Periodeafgrænsningsposter		0	65.479
Kortfristede gældsforpligtelser		26.546.997	15.856.486
Gældsforpligtelser		27.693.792	17.393.326
Passiver		49.372.142	36.367.283
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Dattervirksomheder	10		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	862.848	(9.350)	17.120.459	1.000.000	18.973.957
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Valutakursreguleringer	0	31.190	0	0	31.190
Årets resultat	0	0	2.673.203	1.000.000	3.673.203
Egenkapital ultimo	862.848	21.840	19.793.662	1.000.000	21.678.350

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	15.928.317	15.691.560
Pensioner	1.876.363	1.931.363
Andre omkostninger til social sikring	532.939	429.932
Andre personaleomkostninger	1.418.131	463.083
	19.755.750	18.515.938
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	45	41

2 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	215.219	2.494
Regulering vedrørende tidligere år	0	(1.971)
	215.219	523

3 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Tilgange	585.150	192.429
Kostpris ultimo	585.150	192.429
Årets afskrivninger	0	(20.596)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(20.596)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	585.150	171.833

4 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omfatter nyt IT-system som skal sikre og forbedre virksomhedens markedssituation.

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.808.196	356.738
Tilgange	603.989	56.001
Kostpris ultimo	2.412.185	412.739
Af- og nedskrivninger primo	(1.550.813)	(200.378)
Årets afskrivninger	(259.932)	(64.887)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.810.745)	(265.265)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	601.440	147.474

6 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	660.000
Afgange	(220.000)
Kostpris ultimo	440.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	440.000

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Anden gæld	1.146.795
	1.146.795

8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	455.981	501.006

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 11.000 t.kr. i simple fordringer, varelager, driftsinventar og immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 28.177 t.kr.

10 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Carl Backs A/S	Esbjerg	A/S	100
Comtec Int. UK Ltd.	England	Ltd.	100
Comtec Int. Inc.	USA	Inc.	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		20.202.156	14.211.731
Personaleomkostninger	1	(17.801.397)	(13.813.558)
Af- og nedskrivninger		(222.247)	(184.429)
Driftsresultat		2.178.512	213.744
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.059.693	3.127.455
Andre finansielle indtægter	2	761.173	17.035
Andre finansielle omkostninger	3	(326.175)	(273.271)
Årets resultat		3.673.203	3.084.963
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		2.673.203	2.084.963
Resultatdisponering		3.673.203	3.084.963

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	585.150	0
Erhvervede immaterielle aktiver		171.833	0
Immaterielle aktiver	4	756.983	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		355.105	257.384
Indretning af lejede lokaler		147.474	156.360
Materielle aktiver	6	502.579	413.744
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.464.638	14.530.531
Andre tilgodehavender		440.000	660.000
Finansielle aktiver	7	4.904.638	15.190.531
Anlægsaktiver		6.164.200	15.604.275
Råvarer og hjælpematerialer		17.679.285	12.887.563
Varebeholdninger		17.679.285	12.887.563
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.285.109	7.942.826
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.585.309	4.256.929
Andre tilgodehavender		292.611	0
Periodeafgrænsningsposter		130.000	211.000
Tilgodehavender		22.293.029	12.410.755
Likvide beholdninger		3.059.718	1.581.474
Omsætningsaktiver		43.032.032	26.879.792
Aktiver		49.196.232	42.484.067

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		862.848	862.848
Reserve for valutakursreguleringer		21.840	(9.350)
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	7.006.621
Reserve for udviklingsomkostninger		456.417	0
Overført overskud eller underskud		19.337.245	10.113.838
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital		21.678.350	18.973.957
Anden gæld		1.146.795	1.294.222
Langfristede gældsforpligtelser		1.146.795	1.294.222
Bankgæld		11.711.451	3.274.998
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.824.334	7.997.254
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.573.008	7.727.258
Anden gæld		2.262.294	3.216.378
Kortfristede gældsforpligtelser		26.371.087	22.215.888
Gældsforpligtelser		27.517.882	23.510.110
Passiver		49.196.232	42.484.067
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	862.848	(9.350)	7.006.621	0	10.113.838
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	31.190	0	0	0
Overført til reserver	0	0	0	456.417	(456.417)
Årets resultat	0	0	(7.006.621)	0	9.679.824
Egenkapital ultimo	862.848	21.840	0	456.417	19.337.245

	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	18.973.957
Udbetalt ordinært udbytte	(1.000.000)	(1.000.000)
Valutakursreguleringer	0	31.190
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	1.000.000	3.673.203
Egenkapital ultimo	1.000.000	21.678.350

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	14.179.015	11.658.664
Pensioner	1.859.919	1.504.181
Andre omkostninger til social sikring	412.946	268.436
Andre personaleomkostninger	1.349.517	382.277
	17.801.397	13.813.558
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	35	29

2 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Renteindtægter i øvrigt	0	83
Valutakursreguleringer	748.307	7.506
Øvrige finansielle indtægter	12.866	9.446
	761.173	17.035

3 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	38.366	76.508
Renteomkostninger i øvrigt	196.059	139.213
Øvrige finansielle omkostninger	91.750	57.550
	326.175	273.271

4 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Tilgange	585.150	192.429
Kostpris ultimo	585.150	192.429
Årets afskrivninger	0	(20.596)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(20.596)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	585.150	171.833

5 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omfatter nyt IT-system som skal sikre og forbedre virksomhedens markedssituation.

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.744.436	356.738
Tilgange	234.485	56.001
Kostpris ultimo	1.978.921	412.739
Af- og nedskrivninger primo	(1.487.052)	(200.378)
Årets afskrivninger	(136.764)	(64.887)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.623.816)	(265.265)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	355.105	147.474

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	7.523.910	660.000
Afgange	0	(220.000)
Kostpris ultimo	7.523.910	440.000
Opskrivninger primo	7.006.622	0
Valutakursreguleringer	46.482	0
Overførsler	3.059.272	0
Andel af årets resultat	1.044.400	0
Udbytte	(11.500.000)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	343.224	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Overførsler	(3.059.272)	0
Nedskrivninger ultimo	(3.059.272)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.464.638	440.000

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	455.981	599.999

9 Eventualforpligtelser

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.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 11.000 t.kr. i simple fordringer, varelager, driftsinventar og immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 28.177 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i

fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

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

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt nettokurstab vedrørende værdipapirer.

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.

Modervirksomheden 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**Immaterielle rettigheder mv.**

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

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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, 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. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

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

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. 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 forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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, 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.

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.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse 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 skat

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.