

Østerbro Tømmerhandel ApS

Omøgade 14
2100 København Ø
CVR-nr. 26108101

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.04.2018

Dirigent

Navn: Allan Axel Jøhnk Lundberg

Indholdsfortegnelse

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

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Østerbro Tømmerhandel ApS
Omøgade 14
2100 København Ø

CVR-nr.: 26108101
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Allan Axel Jøhnk Lundberg, Formand

Direktion

Peter Klindt Jørgensen, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Østerbro Tømmerhandel ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12.04.2018

Direktion

Peter Klindt Jørgensen
Direktør

Bestyrelse

Allan Axel Jøhnk Lundberg
Formand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Østerbro Tømmerhandel ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Østerbro Tømmerhandel ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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:

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.

København, den 12.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Eigil Hansen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne9384

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	34.048	26.941	23.316	21.328	22.266
Driftsresultat	3.428	3.047	3.592	3.511	3.344
Resultat af finansielle poster	1.310	(610)	1.410	989	(592)
Årets resultat	3.513	1.814	3.812	3.307	2.001
Samlede aktiver	54.642	47.751	37.519	38.530	72.279
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.719	1.609	2.002	703	1.007
Egenkapital	22.985	19.472	17.759	14.039	19.943
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	16,5	9,7	24,0	19,5	10,5
Soliditetsgrad (%)	42,1	40,8	47,3	36,4	27,6

Som følge af spaltning af selskabets aktiviteter pr. 01.01.2014 er hoved- og nøgletal for 2013 ikke fuldt ud sammenlignelige med 2014-2017, idet hoved- og nøgletal for 2013 ikke er tilpasset.

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

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 hovedaktivitet er at drive tømmerhandel. Selskabet har i regnskabsåret ved fusion integreret Hornbæk Trælast og Byggemarked 100%, således at selskabet nu består af Østerbro Tømmerhandel, Søborg Tømmerhandel, Vejby Tømmerhandel, Hornbæk Trælast og Byggemarked samt Københavns Listefabrik.

Der har i første halvdel af regnskabsåret været anvendt en del ressourcer på fusionen og integrationen af Hornbæk Trælast og Byggemarked. De anvendte ressourcer er både internt personale, samt eksterne rådgivere og konsulenter, hvilket har medført en række forventede omkostninger relateret til denne proces.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et resultat på 3.513 t.kr. efter skat. Pr. 31.12.2017 udgør egenkapitalen 22.985 t.kr.

Selskabet har i regnskabsåret præsteret en vækst på 18% og resultatet er, som forventet, markant forbedret sammenlignet med 2016.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		34.047.903	26.941
Personaleomkostninger	1	(29.139.074)	(22.973)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.480.729)</u>	<u>(921)</u>
Driftsresultat		3.428.100	3.047
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	(202.280)	(1.467)
Andre finansielle indtægter	4	2.314.343	1.806
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(801.855)</u>	<u>(949)</u>
Resultat før skat		4.738.308	2.437
Skat af årets resultat	6	<u>(1.225.222)</u>	<u>(623)</u>
Årets resultat	7	<u>3.513.086</u>	<u>1.814</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Goodwill		1.466.667	1.867
Immaterielle anlægsaktiver	8	1.466.667	1.867
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.669.530	3.118
Materielle anlægsaktiver	9	3.669.530	3.118
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	533
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.351.352	808
Andre tilgodehavender		166.001	378
Finansielle anlægsaktiver	10	1.517.353	1.719
Anlægsaktiver		6.653.550	6.704
Råvarer og hjælpematerialer		26.572.503	22.103
Varebeholdninger		26.572.503	22.103
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.842.032	16.045
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.256	240
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		414.836	666
Andre tilgodehavender		1.395.495	1.186
Periodeafgrænsningsposter	11	684.460	763
Tilgodehavender		21.341.079	18.900
Likvide beholdninger		75.341	44
Omsætningsaktiver		47.988.923	41.047
Aktiver		54.642.473	47.751

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	12	125.000	125
Overført overskud eller underskud		22.754.625	19.347
Forslag til udbytte for regnskabsåret		105.800	0
Egenkapital		22.985.425	19.472
Udskudt skat	13	79.000	97
Hensatte forpligtelser		79.000	97
Bankgæld		17.984.390	16.932
Modtagne forudbetalinger fra kunder		10.500	146
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.605.139	7.715
Gæld til tilknyttede virksomheder		387.500	403
Skyldig selskabsskat		589.824	110
Anden gæld	14	4.000.695	2.876
Kortfristede gældsforpligtelser		31.578.048	28.182
Gældsforpligtelser		31.578.048	28.182
Passiver		54.642.473	47.751
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	19.347.339	0	19.472.339
Årets resultat	0	3.407.286	105.800	3.513.086
Egenkapital ultimo	125.000	22.754.625	105.800	22.985.425

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	24.926.996	19.773
Pensioner	2.478.883	1.684
Andre omkostninger til social sikring	443.801	422
Andre personaleomkostninger	1.289.394	1.094
	29.139.074	22.973
Antal ansatte pr. balancedagen	65	55

Ledelsesvederlag er ikke oplyst med henvisning til Årsregnskabslovens § 98 B.

	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	400.000	133
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.022.874	769
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	57.855	19
	1.480.729	921

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Hornbæk Trælast og Byggemarked blev overtaget i efteråret 2016, og var frem til juni 2017 etableret som dattervirksomhed. Selskabet er fusionet med Østerbro Tømmerhandel i juni 2017, og resultatandelen omfatter således alene perioden 01.01.2017 til fusionsdatoen.

	2017	2016
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	1.821.343	1.806
Dagsværdireguleringer	493.000	0
	2.314.343	1.806

	2017	2016
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	625.600	364
Valutakursreguleringer	(46.807)	(31)
Dagsværdireguleringer	0	313
Øvrige finansielle omkostninger	223.062	303
	801.855	949

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.175.000	524
Ændring af udskudt skat	(18.000)	68
Regulering vedrørende tidligere år	68.222	31
	1.225.222	623
	2017	2016
	kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	105.800	0
Overført resultat	3.407.286	1.814
	3.513.086	1.814
		Goodwill
		kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.000.000
Kostpris ultimo		2.000.000
Af- og nedskrivninger primo		(133.333)
Årets afskrivninger		(400.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(533.333)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.466.667

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
9. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	8.006.398
Tilgange	1.718.761
Afgange	(281.490)
Kostpris ultimo	9.443.669
Af- og nedskrivninger primo	(4.884.900)
Årets afskrivninger	(1.022.874)
Tilbageførsel ved afgange	133.635
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.774.139)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.669.530

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
10. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.000.000	1.121.352	377.701
Tilgange	0	50.000	154.000
Afgange	(2.000.000)	0	(365.700)
Kostpris ultimo	0	1.171.352	166.001
Dagsværdireguleringer	0	180.000	0
Opskrivninger ultimo	0	180.000	0
Nedskrivninger primo	(1.467.015)	(313.000)	0
Andel af årets resultat	(202.280)	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	313.000	0
Tilbageførsel ved afgange	1.669.295	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.351.352	166.001

Noter

11. Periodeafgrænsningsposter

Posten omfatter forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
12. Virksomhedskapital			
Anparter	125.000	1	125.000
	125.000		125.000

	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
13. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	79.000	97
	79.000	97

Bevægelser i året

Primo	97.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(18.000)
Ultimo	79.000

	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
14. Anden gæld		
Moms og afgifter	730.736	448
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	140.637	172
Feriepengeforpligtelser	2.590.881	2.200
Anden gæld i øvrigt	538.441	56
	4.000.695	2.876

15. Eventualforpligtelser

Selskabet er deltager i en dansk sambeskatning, med moderselskabet Jøhnik Lundberg Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant med 12,5 mio. kr. med pant i tilgodehavender og varebeholdninger, samt deponeret værdipapirer med en kursværdi pr. 31.12.2017 på 1.351 t.kr.

Til sikkerhed for Lundberg Ejendomme ApS's mellemværende med pengeinstitut er afgivet ulimiteret skyldnerkaution. Pr. 31.12.2017 udgør Lundberg Ejendomme ApS's bankgæld 170 t.kr.

Til sikkerhed for et ikke-koncernselskabs mellemværende med pengeinstitut er afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution. Pr. 31.12.2017 udgør bankgælden 8 t.kr.

Selskabet har indgået leasingforpligtelser med en samlet restforpligtelse på 22 t.kr. Ved afslutning af leasingperioden er der tillige en tilbagekøbsforpligtelse på 57 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 7 år på 4 af selskabets forretningslokationer. Kontrakterne er indgået med Lundberg Ejendomme ApS. Den samlede forpligtelse i restløbetiden udgør 23 mio. kr.

17. Transaktioner med nærtstående parter

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

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Jøhnk Lundberg Holding ApS, Immortellevej 8, 2950 Vedbæk

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld hos tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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 sin danske modervirksomhed. Den aktuelle dansk selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor 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.

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er ikke udarbejdet, idet pengestrømmene for selskabet indgår i pengestrømsopgørelsen udarbejdet for moderselskabet, og det tilhørende koncernregnskab, jf. Årsregnskabslovens § 86.