

## **Østerbro Tømmerhandel ApS**

Omøgade 14  
2100 København Ø  
CVR-nr. 26108101

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.05.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Allan Axel Jøhnk Lundberg

## Indholdsfortegnelse

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

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Østerbro Tømmerhandel ApS  
Omøgade 14  
2100 København Ø

CVR-nr.: 26108101  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### 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 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 03.05.2019

### **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 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 03.05.2019

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Eigil Hansen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne9384

## Ledelsesberetning

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	40.409	34.049	26.940	23.320	21.328
Driftsresultat	6.574	3.427	3.047	3.596	3.511
Resultat af finansielle poster	1.481	1.311	(610)	1.410	989
Årets resultat	6.199	3.513	1.814	3.816	3.307
Samlede aktiver	66.226	54.643	47.751	37.519	38.530
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.642	1.719	1.609	2.002	703
Egenkapital	29.078	22.985	19.472	17.759	14.039
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	23,8	16,5	9,7	24,0	19,5
Soliditetsgrad (%)	43,9	42,1	40,8	47,3	36,4

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

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
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 erhvervet aktiver og passiver i Københavns Gulvcenter i Herlev, således at selskabet nu består af Østerbro Tømmerhandel, Søborg Tømmerhandel, Vejby Tømmerhandel, Hornbæk Tømmerhandel, Københavns Listefabrik samt Københavns Gulvcenter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et resultat på 6.199 t.kr. efter skat. Pr. 31.12.2018 udgør egenkapitalen 29.078 t.kr.

Selskabet har i regnskabsåret præsteret en vækst på 12% og resultatet er, som forventet, markant forbedret sammenlignet med 2017. Resultatet anses for tilfredsstillende.

For 2019 forventes et lignende resultat.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>40.409.238</b>	<b>34.049</b>
Personaleomkostninger	1	(32.200.105)	(29.141)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.634.816)</u>	<u>(1.481)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>6.574.317</b>	<b>3.427</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	(202)
Andre finansielle indtægter	4	2.239.824	2.314
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(758.530)</u>	<u>(801)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.055.611</b>	<b>4.738</b>
Skat af årets resultat	6	<u>(1.856.821)</u>	<u>(1.225)</u>
<b>Årets resultat</b>	7	<b><u>6.198.790</u></b>	<b><u>3.513</u></b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Goodwill		1.066.667	1.467
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	8	<b>1.066.667</b>	<b>1.467</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.076.561	3.670
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	9	<b>4.076.561</b>	<b>3.670</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.247.698	1.351
Andre tilgodehavender		481.000	166
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	10	<b>2.728.698</b>	<b>1.517</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>7.871.926</b>	<b>6.654</b>
Råvarer og hjælpematerialer		32.857.212	26.573
Forudbetalinger for varer		52.098	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>32.909.310</b>	<b>26.573</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.058.148	18.842
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	4
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	415
Andre tilgodehavender		1.607.066	1.395
Periodeafgrænsningsposter	11	731.102	685
<b>Tilgodehavender</b>		<b>25.396.316</b>	<b>21.341</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>48.850</b>	<b>75</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>58.354.476</b>	<b>47.989</b>
<b>Aktiver</b>		<b>66.226.402</b>	<b>54.643</b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	12	125.000	125
Overført overskud eller underskud		28.953.413	22.754
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	106
<b>Egenkapital</b>		<b>29.078.413</b>	<b>22.985</b>
Udskudt skat	13	57.000	79
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>57.000</b>	<b>79</b>
Bankgæld		17.861.075	17.984
Modtagne forudbetalinger fra kunder		10.500	11
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.803.228	8.605
Gæld til tilknyttede virksomheder		394.978	388
Skyldig selskabsskat		1.403.000	590
Anden gæld	14	4.618.208	4.001
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>37.090.989</b>	<b>31.579</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>37.090.989</b>	<b>31.579</b>
<b>Passiver</b>		<b>66.226.402</b>	<b>54.643</b>
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

**Egenkapitalopgørelse for 2018**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	22.754.623	105.800	22.985.423
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(105.800)	(105.800)
Årets resultat	0	6.198.790	0	6.198.790
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>28.953.413</b>	<b>0</b>	<b>29.078.413</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	26.649.851	24.927
Pensioner	3.102.591	2.479
Andre omkostninger til social sikring	508.477	444
Andre personaleomkostninger	1.939.186	1.291
	<b>32.200.105</b>	<b>29.141</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>71</b>	<b>65</b>

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	400.000	400
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.234.816	1.023
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	58
	<b>1.634.816</b>	<b>1.481</b>

### 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Hornbæk Tømmerhandel 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.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	2.011.124	1.821
Dagsværdireguleringer	228.700	493
	<b>2.239.824</b>	<b>2.314</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	529.487	626
Valutakursreguleringer	(12.830)	(47)
Øvrige finansielle omkostninger	241.873	222
	<b>758.530</b>	<b>801</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	1.877.000	1.175
Ændring af udskudt skat	(22.000)	(18)
Regulering vedrørende tidligere år	1.821	68
	<b>1.856.821</b>	<b>1.225</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>7. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	106
Overført resultat	6.198.790	3.407
	<b>6.198.790</b>	<b>3.513</b>
		<b>Goodwill</b>
		<b>kr.</b>
<b>8. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		2.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>2.000.000</b>
Af- og nedskrivninger primo		(533.333)
Årets afskrivninger		(400.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(933.333)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>1.066.667</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
	<u>                    </u>
<b>9. Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	9.443.669
Tilgange	<u>1.641.847</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>11.085.516</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	(5.774.139)
Årets afskrivninger	<u>(1.234.816)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(7.008.955)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>4.076.561</u></b>

	<b>Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.</b>	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>10. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.171.352	166.001
Tilgange	1.545.418	314.999
Afgange	<u>(769.800)</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>1.946.970</u></b>	<b><u>481.000</u></b>
Opskrivninger primo	180.000	0
Dagsværdireguleringer	<u>120.728</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b><u>300.728</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>2.247.698</u></b>	<b><u>481.000</u></b>

## 11. Periodeafgrænsningsposter

Posten omfatter forudbetalte omkostninger.



## Noter

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

	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
<b>13. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	57.000	79
	<b>57.000</b>	<b>79</b>

### Bevægelser i året

Primo	79.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(22.000)
<b>Ultimo</b>	<b>57.000</b>

	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
<b>14. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	908.603	732
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	145.770	141
Feriepengeforpligtelser	2.717.468	2.591
Anden gæld i øvrigt	846.367	537
	<b>4.618.208</b>	<b>4.001</b>

### 15. Eventualforpligtelser

Selskabet er deltager i en dansk sambeskatning, med moderselskabet Jøhnk 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 kildeskat 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. 31.12.2018 på 2.065 t.kr.

Til sikkerhed for Lundberg Ejendomme ApS´ mellemværende med pengeinstitut er afgivet ulimiteret skyldnerkaution. Pr. 31.12.2018 udgør Lundberg Ejendomme ApS´ bankgæld 8.731 t.kr.

Til sikkerhed for et ikke koncernselskabs mellemværende med pengeinstitut er afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution. Pr. 31.12.2018 udgør dette et indestående.

Selskabet har indgået leasingforpligtelser med en samlet restforpligtelse på 119 t.kr. Ved afslutning af leasingperioden er der tillige en tilbagekøbsforpligtelse på 388 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 6 år på 4 af selskabets forretningslokationer. Kontrakterne er indgået med Lundberg Ejendomme ApS. Den samlede forpligtelse i restløbetiden udgør 19 mio. kr.

Selskabet har herudover indgået lejekontrakter med eksterne parter med en restløbetid på op til 3 år. Den samlede forpligtelse i restløbetiden udgør 3,0 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 indtjenningsprofil, 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.

### 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.