



## Østerbro Tømmerhandel ApS

Omøgade 14  
2100 København Ø  
CVR-nr. 26108101

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
17.04.2020

---

**Allan Axel Jøhnk Lundberg**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Østerbro Tømmerhandel ApS

Omøgade 14

2100 København Ø

CVR-nr.: 26108101

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Allan Axel Jøhnk Lundberg, formand

## Direktion

Peter Klindt Jørgensen, adm. dir.

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

# Ledelsespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17.04.2020

## Direktion

**Peter Klindt Jørgensen**

adm. dir.

## 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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 17.04.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Egil Hansen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne9384

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	43.159	40.409	34.049	26.940	23.321
Driftsresultat	6.190	6.574	3.429	3.046	3.597
Resultat af finansielle poster	1.849	1.481	1.512	856	1.415
Årets resultat	6.174	6.199	3.514	1.812	3.823
Balancesum	71.771	66.226	54.642	47.748	37.451
Investeringer i materielle aktiver	2.414	1.642	1.719	1.608	2.003
Egenkapital	35.252	29.078	22.985	19.472	17.758
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	19,19	23,81	16,55	9,73	24,00
Soliditetsgrad (%)	49,12	43,91	42,06	40,78	47,42

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

### **Egenkapitalforrentning (%):**

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

Gns. egenkapital

### **Soliditetsgrad (%):**

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

Balancesum



### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at drive tømmerhandel. Selskabet 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 6.174 t.kr. efter skat. Pr. 31.12.2019 udgør egenkapitalen 35.252 t.kr.

Selskabet har i regnskabsåret præsteret en vækst på 6% og resultatet er, som budgetteret og forventet, på niveau med 2018. Resultatet anses for tilfredsstillende.

For 2020 forventes et lignende resultat.

Covid19-situationen har ikke i den forløbne del af 2020 haft negative konsekvenser for virksomhedens drift.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>43.159.261</b>	<b>40.409.238</b>
Personaleomkostninger	1	(35.168.261)	(32.200.105)
Af- og nedskrivninger	2	(1.800.942)	(1.634.816)
<b>Driftsresultat</b>		<b>6.190.058</b>	<b>6.574.317</b>
Andre finansielle indtægter	3	2.662.110	2.239.824
Andre finansielle omkostninger	4	(813.509)	(758.530)
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.038.659</b>	<b>8.055.611</b>
Skat af årets resultat	5	(1.865.000)	(1.856.821)
<b>Årets resultat</b>		<b>6.173.659</b>	<b>6.198.790</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		108.000	0
Overført resultat		6.065.659	6.198.790
<b>Resultatdisponering</b>		<b>6.173.659</b>	<b>6.198.790</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Goodwill		666.667	1.066.667
<b>Immaterielle aktiver</b>	6	<b>666.667</b>	<b>1.066.667</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.731.832	4.076.561
<b>Materielle aktiver</b>	7	<b>4.731.832</b>	<b>4.076.561</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		968.626	2.247.698
Andre tilgodehavender		481.266	481.000
<b>Finansielle aktiver</b>	8	<b>1.449.892</b>	<b>2.728.698</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>6.848.391</b>	<b>7.871.926</b>
Råvarer og hjælpematerialer		32.996.357	32.857.212
Forudbetalinger for varer		0	52.098
<b>Varebeholdninger</b>		<b>32.996.357</b>	<b>32.909.310</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.509.639	23.058.148
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		195.977	0
Andre tilgodehavender		1.359.932	1.607.066
Periodeafgrænsningsposter		812.191	731.102
<b>Tilgodehavender</b>		<b>31.877.739</b>	<b>25.396.316</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>48.850</b>	<b>48.850</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>64.922.946</b>	<b>58.354.476</b>
<b>Aktiver</b>		<b>71.771.337</b>	<b>66.226.402</b>

**Passiver**

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		35.019.073	28.953.413
Forslag til udbytte for regnskabsåret		108.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b>35.252.073</b>	<b>29.078.413</b>
Udskudt skat		43.000	57.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>43.000</b>	<b>57.000</b>
Anden gæld		905.768	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b>905.768</b>	<b>0</b>
Bankgæld		18.598.620	17.861.075
Modtagne forudbetalinger fra kunder		10.500	10.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.567.303	12.803.228
Gæld til tilknyttede virksomheder		521.458	394.978
Skyldig selskabsskat		1.879.000	1.403.000
Anden gæld	10	3.993.615	4.618.208
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>35.570.496</b>	<b>37.090.989</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>36.476.264</b>	<b>37.090.989</b>
<b>Passiver</b>		<b>71.771.337</b>	<b>66.226.402</b>
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		
Koncernforhold	14		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	28.953.414	0	29.078.414
Årets resultat	0	6.065.659	108.000	6.173.659
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>35.019.073</b>	<b>108.000</b>	<b>35.252.073</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Gager og lønninger	29.369.795	26.649.851
Pensioner	3.497.520	3.102.591
Andre omkostninger til social sikring	560.220	508.477
Andre personaleomkostninger	1.740.726	1.939.186
	<b>35.168.261</b>	<b>32.200.105</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>77</b>	<b>71</b>

## 2 Af- og nedskrivninger

	2019 kr.	2018 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	400.000	400.000
Afskrivninger på materielle aktiver	1.472.111	1.234.816
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(71.169)	0
	<b>1.800.942</b>	<b>1.634.816</b>

## 3 Andre finansielle indtægter

	2019 kr.	2018 kr.
Renteindtægter i øvrigt	2.561.288	2.011.124
Dagsværdireguleringer	100.822	228.700
	<b>2.662.110</b>	<b>2.239.824</b>

## 4 Andre finansielle omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	542.002	529.487
Valutakursreguleringer	(15.192)	(12.830)
Øvrige finansielle omkostninger	286.699	241.873
	<b>813.509</b>	<b>758.530</b>

## 5 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	1.879.000	1.877.000
Ændring af udskudt skat	(14.000)	(22.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	1.821
	<b>1.865.000</b>	<b>1.856.821</b>

## 6 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	2.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.000.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	(933.333)
Årets afskrivninger	(400.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.333.333)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>666.667</b>

## 7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	11.085.515
Tilgange	2.413.714
Afgange	(553.980)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>12.945.249</b>
Af- og nedskrivninger primo	(7.008.955)
Årets afskrivninger	(1.472.111)
Tilbageførsel ved afgang	267.649
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(8.213.417)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.731.832</b>

## 8 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.946.971	481.000
Tilgange	200.000	266
Afgange	(1.367.289)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>779.682</b>	<b>481.266</b>
Opskrivninger primo	300.728	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>300.728</b>	<b>0</b>
Årets nedskrivninger	(111.784)	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(111.784)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>968.626</b>	<b>481.266</b>

## 9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Anden gæld	905.768
	<b>905.768</b>

## 10 Anden gæld

	2019 kr.	2018 kr.
Moms og afgifter	1.170.040	908.603
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	156.290	145.770
Feriepengeforpligtelser	2.431.052	2.717.468
Anden gæld i øvrigt	236.233	846.367
	<b>3.993.615</b>	<b>4.618.208</b>

## 11 Eventualforpligtelser

Selskabet er deltager i en dansk sambeskatning, med moderselskabet Jøhnc 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.

## 12 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. 31.12.2019 på 497 t.kr.



Til sikkerhed for Lundberg Ejendomme ApS´ mellemværende med pengeinstitut er afgivet ulimiteret skyldnerkaution. Pr. 31.12.2019 udgør Lundberg Ejendomme ApS´ bankgæld 1.061 t.kr.

Til sikkerhed for et ikke koncernselskabs mellemværende med pengeinstitut er afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution. Pr. 31.12.2019 udgør dette et indestående.

Selskabet har indgået leasingforpligtelser med en samlet restforpligtelse på 389 t.kr. Ved afslutning af leasingperioden er der tillige en tilbagekøbsforpligtelse på 388 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 5 år på 5 af selskabets forretningslokationer. Kontrakterne er indgået med Lundberg Ejendomme ApS. Den samlede forpligtelse i restløbetiden udgør 21,4 mio. kr.

Selskabet har herudover indgået lejekontrakter med eksterne parter med en restløbetid på op til 2 år. Den samlede forpligtelse i restløbetiden udgør 1,2 mio. kr.

### **13 Transaktioner med nærtstående parter**

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

### **14 Koncernforhold**

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

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 B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er 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.

## 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.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

**Andre eksterne omkostninger**

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

**Personaleomkostninger**

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

**Af- og nedskrivninger**

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

**Andre finansielle 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 til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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 er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes denne til 10 år.

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

**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til

klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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 noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

### **Varebeholdninger**

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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.

### **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 fremførselsberettigede, skattemæssige underskud,

indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

**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, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

**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.