



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

SKORSTENSGAARD DANMARK A/S

TRIANGLEN 13, 6000 KOLDING

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. maj 2021

Anders Bødker Skorstengaard

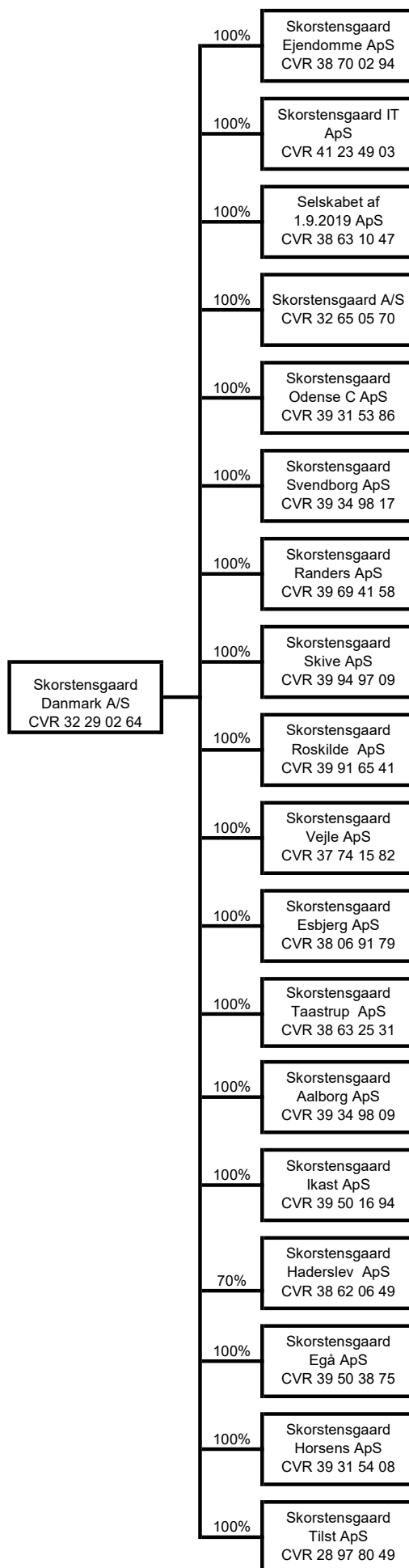
CVR-NR. 32 29 02 64

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13-14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-23
Anvendt regnskabspraksis.....	24-30

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Skorstensgaard Danmark A/S Trianglen 13 6000 Kolding
	CVR-nr.: 32 29 02 64 Stiftet: 14. juli 2009 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henning Stensgaard Jensen, formand Søren Kavin Claus Winberg
Direktion	Michael Lauesen Anders Bødker Skorstengaard Martin Bødker Skorstengaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Skorstensgaard Danmark 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. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 26. maj 2021

Direktion:

Michael Lauesen

Anders Bødker Skorstengaard

Martin Bødker Skorstengaard

Bestyrelse:

Henning Stensgaard Jensen
Formand

Søren Kavin

Claus Winberg

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Skorstensgaard Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Skorstensgaard Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 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 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 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 koncernen eller 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. 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 regnskabsbrugere 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 væsentlig 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 ledelsen 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 derudover 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.

Kolding, den 26. maj 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Kløvborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19692

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	21.871	12.604	17.691	14.606	7.357
Resultat af primær drift.....	7.271	403	10.230	9.961	3.800
Finansielle poster, netto.....	-2.059	-2.259	-1.200	-605	-640
Årets resultat.....	3.893	-1.610	7.229	7.513	2.595
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	3.699	-1.783	6.660	6.722	2.484
Årets resultat før skat.....	5.212	-1.856	9.030	9.351	3.276
EBITDA (korrigeret for leasing).....	22.501	13.124	18.371	15.182	8.296
Balance					
Balancesum.....	147.060	142.286	102.613	48.424	39.454
Egenkapital.....	21.395	12.965	20.178	14.933	7.617
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-11.464	-40.658	-48.427	-7.120	-4.187
Nøgletal					
Soliditetsgrad, koncernen (%).....	14,5	9,1	19,7	30,8	19,3
Værksteder, egne.....	25	23	17	9	6
Antal ansatte ultimo året.....	340	350	227	137	117

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive autoværksted og dermed beslægtet virksomhed, herunder besidde aktier og anparter.

Koncernens hovedaktivitet er at drive autoværksted.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat viser et overskud på 5.212 t.kr. og anses for at være tilfredsstillende for koncernen under hensyntagen til at der i 2020 er investeret i nye tiltag, udvikling af kæden, internt akademi & intranet system samt styrkelsen af ledelseslagene til fremtidig vækst.

Koncernens aktiviteter har i 2020 i et vist omfang været påvirket af det verdensomspændende COVID-19 udbrud.

Endvidere er der i 2020 købt en intern partner ud, i overensstemmelse med koncernens strategi om selv at eje alle selskaber.

Der er i 2020 købt et eksisterende værksted i Frederikshavn og Tilst, således at kæden tæller 26 værksteder, heraf 25 værksteder som er ejet af koncernen samt 1 franchies værksted.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Det er ledelsens forventning at den positive udvikling for driften af værkstederne vil fortsætte i 2021, og trods fortsatte store investeringer i konceptet forventes der et positivt resultat i 2021.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
BRUTTORESULTAT		136.893	124.821	23.834	17.360
Personaleomkostninger.....	1	-114.592	-112.207	-18.606	-17.269
Af- og nedskrivninger.....		-14.600	-12.201	-9.457	-7.457
Andre driftsomkostninger.....		-430	-10	-430	-10
DRIFTSRESULTAT		7.271	403	-4.659	-7.376
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	0	0	9.067	5.756
Andre finansielle indtægter.....	3	16	24	185	160
Andre finansielle omkostninger.....	4	-2.075	-2.283	-2.375	-2.356
RESULTAT FØR SKAT		5.212	-1.856	2.218	-3.816
Skat af årets resultat.....	5	-1.319	246	1.503	2.069
ÅRETS RESULTAT	6	3.893	-1.610	3.721	-1.747

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter..		1.519	1.989	1.519	1.989
Goodwill.....		4.179	1.613	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	5.698	3.602	1.519	1.989
Grunde og bygninger.....		42.598	35.507	22.323	21.748
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		52.480	55.720	49.404	52.409
Indretning af lejede lokaler.....		11.703	11.679	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	106.781	102.906	71.727	74.157
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	34.806	18.385
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		1.321	1.283	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	9	1.321	1.283	34.806	18.385
ANLÆGSAKTIVER.....		113.800	107.791	108.052	94.531
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		2.064	2.409	27	96
Varebeholdninger.....		2.064	2.409	27	96
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		19.037	19.710	1.883	2.042
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		610	1.238	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	4.728	3.624
Andre tilgodehavender.....		8.054	6.212	5.621	6.105
Tilgodehavende selskabsskat.....		133	224	133	224
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	2.482	1.588
Periodeafgrænsningsposter.....	11	2.049	2.126	820	862
Tilgodehavender.....		29.883	29.510	15.667	14.445
Likvider.....		1.313	2.576	331	242
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		33.260	34.495	16.025	14.783
AKTIVER.....		147.060	142.286	124.077	109.314

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Selskabskapital.....	12	3.000	3.000	3.000	3.000
Reserve for opskrivninger.....		5.151	0	0	0
Reserve for nettoopsk. efter indre værdi metode.....		0	0	16.509	8.093
Reserve for udviklingsomkostninger.....		1.185	1.551	1.185	1.551
Overført overskud.....		11.602	8.080	293	14
Minoritetsinteresser.....		457	334	0	0
EGENKAPITAL.....		21.395	12.965	20.987	12.658
Hensættelse til udskudt skat.....	10	5.402	2.680	2.534	1.555
Hensættelser til kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	290	266
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.402	2.680	2.824	1.821
Gæld til kreditinstitutter.....		14.998	11.851	8.412	4.912
Banklån.....		4.652	7.031	4.652	7.031
Leasingforpligtelser.....		10.204	14.593	9.727	14.029
Deposita.....		218	151	0	0
Feriepengeindfrysning.....		11.558	4.166	1.611	582
Langfristede gældsforpligtelser...	13	41.630	37.792	24.402	26.554
Gæld til realkreditinstitutter.....		823	666	460	308
Gæld til pengeinstitutter.....		2.999	23.050	1.688	15.419
Leasingforpligtelser.....		6.809	6.397	6.649	6.242
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		31.940	36.073	1.613	4.815
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	56.714	35.695
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		153	129	153	129
Anden gæld.....		34.266	22.514	7.012	5.673
Periodeafgrænsningsposter.....	14	1.643	20	1.575	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		78.633	88.849	75.864	68.281
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		120.263	126.641	100.266	94.835
PASSIVER.....		147.060	142.286	124.077	109.314
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen					I alt
	Selskabs- kapital	Øvrige reserver	Overført overskud	Forslag til udbytte	Minoritets- interesser	
Egenkapital 31. december 2019.....	3.000	1.551	8.080	0	334	12.965
Praksisændring.....		5.151				5.151
Korrigeret egenkapital 1. januar 2020.....	3.000	6.702	8.080	0	334	18.116
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....			3.699		194	3.893
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....					-84	-84
Køb af minoritetsinteresser.			-543		13	-530
Andre lovpligtige bindinger						
Aktiverede udviklingsomkostninger.....		-366	366			0
Egenkapital 31. december 2020.....	3.000	6.336	11.602	0	457	21.395

	Koncernen		I alt
	Reserve for opskrivninger	Reserve for udviklings- omkostninger	
Reserver 31. december 2019.....	0	1.551	1.551
Praksisændring.....	5.151		5.151
Korrigeret egenkapital 1. januar 2020.....	5.151	1.551	6.702
Andre lovpligtige bindinger			
Aktiverede udviklingsomkostninger.....		-366	-366
Reserver 31. december 2020.....	5.151	1.185	6.336

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Morderselskabet					
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020..	3.000	8.093	1.551	14	0	12.658
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		8.548		-4.827		3.721
Transaktioner med ejere						
Køb af minoritetsinteresser.				-543		-543
Andre lovpligtige bindinger						
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			-366	366		0
Andre reg. af indre værdi....		5.151				5.151
Overførsler						
Modt./dekl. udbytte.....		-5.283		5.283		0
Egenkapital 31. december 2020.....	3.000	16.509	1.185	293	0	20.987

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2020 tkr.	2019 tkr.
Årets resultat.....	3.893	-1.610
Årets afskrivninger tilbageført.....	13.730	10.989
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	430	10
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.319	-247
Betalt selskabsskat.....	91	-388
Ændring i varebeholdninger.....	388	-176
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	2.191	-13.864
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	6.950	25.018
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	28.992	19.732
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-434	-1.203
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-8.546	-28.038
Salg af materielle anlægsaktiver.....	300	93
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-3.913	-3.537
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	5	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-12.588	-32.685
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	6.711	9.690
Afdrag på lån.....	-11.647	-10.697
Andre ændringer i langfristet gæld.....	7.356	4.167
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-84	-2.193
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter (kassekredit)...	-20.099	14.002
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-17.763	14.969
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-1.359	2.016
Likvider 1. januar.....	2.409	560
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	1.050	2.576
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider jf. aktiver.....	1.050	2.576
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	1.050	2.576

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	320	290	34	30	
Løn og gager	102.162	100.831	16.610	14.999	
Pensioner.....	9.148	7.536	1.411	1.313	
Andre omkostninger til social sikring	1.365	1.158	97	112	
Andre personaleomkostninger.....	1.917	2.682	488	845	
	114.592	112.207	18.606	17.269	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	3.611	3.268	3.611	3.268	
	3.611	3.268	3.611	3.268	
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	9.067	5.756	
	0	0	9.067	5.756	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	185	160	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	16	24	0	0	
	16	24	185	160	
Andre finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	812	552	
Finansielle omkostninger i øvrigt....	2.075	2.283	1.563	1.804	
	2.075	2.283	2.375	2.356	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	0	-2.482	-1.588	
Regulering af udskudt skat.....	1.319	-246	979	-481	
	1.319	-246	-1.503	-2.069	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	
Forslag til resultatdisponering					6
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	0	0	0	0	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	8.548	3.108	
Overført resultat.....	3.699	-1.783	-4.827	-4.855	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	194	173	0	0	
	3.893	-1.610	3.721	-1.747	

Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernen	
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill
Kostpris 1. januar 2020.....	4.940	2.465
Tilgang.....	434	3.209
Kostpris 31. december 2020.....	5.374	5.674
Afskrivninger 1. januar 2020.....	2.951	852
Årets afskrivninger	904	643
Afskrivninger 31. december 2020.....	3.855	1.495
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	1.519	4.179

Koncernens udviklingsprojekter vedrører eksterne omkostninger til udviklingsprojekter, hvoraf afkast indregnes i de kommende år.

	Moderselskabet
	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris 1. januar 2020.....	4.940
Tilgang.....	434
Kostpris 31. december 2020.....	5.374
Afskrivninger 1. januar 2020.....	2.951
Årets afskrivninger	904
Afskrivninger 31. december 2020.....	3.855
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	1.519

Selskabets udviklingsprojekter vedrører eksterne omkostninger til udviklingsprojekter, hvoraf afkast indregnes i de kommende år.

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

8

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2020.....	37.693	73.556	15.416
Overførsel.....	0	-140	-297
Tilgang.....	1.037	8.297	2.130
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	0	2.391	790
Afgang.....	0	-3.346	0
Kostpris 31. december 2020.....	38.730	80.758	18.039
Praksisændring.....	6.604	0	0
Opskrivninger 31. december 2020.....	6.604	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	2.186	17.836	3.737
Overførsel.....	0	-140	-297
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.032	0
Årets afskrivninger	550	9.482	2.150
Af- og nedskrivninger ved fusion og køb af virksomhed.....	0	2.132	746
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	2.736	28.278	6.336
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..	42.598	52.480	11.703
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	35.994		
Finansielle leasingaktiver.....		22.521	
	Moderselskabet		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2020.....	23.566	67.269	
Tilgang.....	907	7.520	
Afgang.....	0	-3.346	
Kostpris 31. december 2020.....	24.473	71.443	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	1.818	14.860	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.042	
Årets afskrivninger	332	8.221	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	2.150	22.039	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	22.323	49.404	
Finansielle leasingaktiver.....		21.919	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

9

	Koncernen	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2020.....	0	1.283
Tilgang.....	0	38
Kostpris 31. december 2020.....	0	1.321
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	0	1.321
		Moder-selskabet
		Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2020.....		9.041
Tilgang.....		3.974
Kostpris 31. december 2020.....		13.015
Op- og nedskrivninger 1. januar 2020.....		10.145
Udloddet resultat.....		-1.251
Årets værdireguleringer.....		9.734
Egenkapitalbevægelser.....		5.151
Andre reguleringer.....		-543
Op- og nedskrivninger 31. december 2020.....		23.236
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2020.....		802
Afskrivninger på goodwill.....		643
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2020.....		1.445
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....		34.806

Goodwill

Selskabet har i år erhvervet resterende kapitalandele i et datterselskab. Den samlede kostpris udgør 530 tkr. Goodwill i forbindelse med dette køb er indregnet på egenkapitalen jf. Årsregnskabsloven § 118, stk. 4.

Selskabet har i år ligeledes erhvervet nye kapitalandele, hvor det resterende positive forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi udgør 3.049

Selskabet har tidligere år erhvervet kapitalandele, hvoraf det resterende positive forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi udgør 1.130 tkr.

Det samlede resterende positive forskelsbeløb pr. 31. december 2020, som indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi udgør i alt 4.179 t.kr.

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

9

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Skorstensgaard A/S, Kolding.....	17.457	7.118	100 %
Skorstensgaard Ejendomme ApS, Kolding.....	6.179	289	100 %
Selskabet af 1.9.2019 ApS under konkurs, Vejen.....	-191	-	100 %
Skorstensgaard Randers ApS, Randers.....	-143	-22	100 %
Skorstensgaard Egå ApS, Egå.....	-25	16	100 %
Skorstensgaard Aalborg ApS, Aalborg.....	64	-6	100 %
Skorstensgaard Svendborg ApS, Svendborg.....	130	-13	100 %
Skorstensgaard Odense C, Odense.....	234	65	100 %
Skorstensgaard Horsens ApS, Horsens.....	715	181	100 %
Skorstensgaard Skive ApS, Skive.....	847	-13	100 %
Skorstensgaard Roskilde ApS, Roskilde.....	-121	-6	100 %
Skorstensgaard Vejle ApS, Vejle.....	1.635	458	100 %
Skorstensgaard Esbjerg Aps, Esbjerg.....	1.970	1.267	100 %
Skorstensgaard Haderslev ApS, Haderslev.....	1.521	648	70 %
Skorstensgaard Taastrup ApS, Taastrup.....	31	-11	100 %
Skorstensgaard Ikast ApS, Ikast.....	128	-5	100 %
Skorstensgaard Tilst ApS, Tilst.....	88	-47	100 %
Skorstensgaard IT ApS, Kolding.....	84	-16	100 %

Hensættelse til udskudt skat

10

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på låneomkostninger, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Udskudt skat 1. januar.....	2.680	2.928	1.555	2.036
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	1.319	-248	979	-481
Årets udskudte skat i egenkapitalen.	1.453	0	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed.....	-50	0	0	0
Udskudt skat 31. december.....	5.402	2.680	2.534	1.555

Periodeafgrænsningsposter

11

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

NOTER

				Note
		2020	2019	
		tkr.	tkr.	
Selskabskapital				12
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Aktier, 3.000.000 stk. a nom. 1 kr.....		3.000	3.000	
		3.000	3.000	
Langfristede gældsforpligtelser				13
	Koncernen			
	31/12 2020	Afdrag	Restgæld	31/12 2019
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt
Gæld til kreditinstitutter.....	15.822	824	11.782	12.518
Banklån.....	6.334	1.682	1.116	8.737
Leasingforpligtelser.....	17.013	6.809	0	20.990
Deposita.....	218	0	218	151
Feriepengeindefrysning.....	11.558	0	0	4.166
	50.945	9.315	13.116	46.562
	Moderselskabet			
	31/12 2020	Afdrag	Restgæld	31/12 2019
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt
Gæld til kreditinstitutter.....	8.873	461	6.534	5.221
Banklån.....	6.334	1.682	1.116	8.737
Leasingforpligtelser.....	16.376	6.649	0	20.271
Feriepengeindefrysning.....	1.611	0	0	582
	33.194	8.792	7.650	34.811
Periodeafgrænsningsposter				14
Periodeafgrænsningsposter udgør 1.643 tkr. og indeholder forudbetalte indtægter der vedrører det efterfølgende regnskabsår.				

NOTER

Note

Eventualposter mv.

15

Moderselskabet er part i en verserende retssag ved Landsretten. Selskabet har nedlagt frifindelsespåstand. Ledelsen samt selskabets advokat vurderer ikke, at der er væsentlig risiko i relation til sagen, hvorfor der ikke er indregnet en omkostning hertil.

Eventualforpligtelser

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:				
Årlig ydelse.....	615	1.112	471	762
Restleasingforpligtelse.....	976	2.257	691	1.486
Huslejeforpligtelser med en uopsigelsesperiode på:				
Inden for 1 år.....	58.237	61.815	814	1.518
	58.237	61.815	814	1.518

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut 15.822 tkr., er der givet pant i ejendomme ejet af koncernen. Den bogførte værdi af ejendommene udgør pr. 31. december 2020, 42.598 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkredit- og pengeinstitutter er der givet pant i ejendommene beliggende Trianglen 13, 6000 Kolding, Gl. Landevej 69, 7000 Fredericia, Thorslundvej 1B, 5000 Odense C og Langballe 8, 8700 Horsens med ejerantebreve på 18.152 tkr. Den bogførte værdi af ejendommene udgør pr. 31. december 2020, 42.598 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i Skorstensgaard Danmark A/S, Skorstensgaard A/S og Skorstensgaard Taastrup ApS, er der afgivet virksomhedspant på 20.900 tkr. i selskabernes debitorer, varelager, driftsmidler m.v. Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 31. december 2020, 47.855 tkr.

NOTER

Note

Nærtstående parter

17

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Anders Skorstengaard ApS, Trianglen 13, 6000 Kolding og Martin Skorstengaard ApS, Trianglen 13, 6000 Kolding, der er hovedaktionærer.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Skorstensgaard Danmark A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed med tilvalg fra regnskabsklasse C, stor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Koncernens ejendomme var tidligere målt til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Praksis ændres, til at ejendomme indregnes og måles til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger, jf. ÅRL §41.

Årsagen til praksisændringen, er at det er ledelsens opfattelse, at det i højere grad afspejler den korrekte værdi, således at det giver et mere retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Sammenligningstal er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 51, stk. 2.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen udgør en reduktion af årets resultat før skat med 0 tkr. og efter skat med 0 tkr., en forøgelse af balancesummen med 6.604 tkr., mens egenkapitalen er forøget med 5.151 tkr. Den udskudte skat er som følge af praksisændringen forhøjet med 1.453 tkr.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Skorstensgaard Danmark A/S samt dattervirksomheder, hvori Skorstensgaard Danmark A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på anskaffelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdien og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør for moderselskabet 542 tkr. og denne praksis er gældende ved opkøb af tilknyttede virksomheder.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen ved anskaffelsen og denne praksis er gældende ved opkøb af associerede virksomheder.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Grunde og bygninger måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Ændringer i dagsværdien indregnes i egenkapitalen under Reserve for opskrivninger.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	5-50 år	0-30 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	1-5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver fra 1. januar 2018. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere samt ændring i træk på kassekreditter anvendt til investering i anlægsaktiver.

Likvider:

Likvider omfatter bankindestående uden trækingsret og kontantbeholdning.