

Steens Group A/S

Industriparken 21

8620 Kjellerup

CVR-nr. 34487243

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.02.2019

Dirigent

Navn: Birger Østergaard Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Steens Group A/S
Industriparken 21
8620 Kjellerup

CVR-nr.: 34487243
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Peter Bager
Birger Østergaard Christensen
Svend Erik Kristensen

Direktion

Birger Østergaard Christensen
Preben Mosgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Steens Group A/S.

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.

Kjellerup, den 08.02.2019

Direktion

Birger Østergaard Christensen Preben Mosgaard

Bestyrelse

Peter Bager Birger Østergaard Christensen Svend Erik Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Steens Group A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Steens Group A/S 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.

Aarhus, den 08.02.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

Thorsten Jørgensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31431

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	86.916	76.570	70.050	60.099	57.552
Driftsresultat	15.752	13.213	10.105	7.296	5.977
Resultat af finansielle poster	(658)	(981)	(2.434)	(1.947)	(2.294)
Årets resultat	11.803	9.531	5.998	4.150	2.740
Samlede aktiver	137.431	107.075	93.698	87.302	89.577
Investeringer i materielle anlægsaktiver	23.564	3.664	442	588	274
Egenkapital	46.903	35.100	25.569	19.571	15.420
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	182	164	159	143	145
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	28,8	31,4	26,6	23,7	17,8
Soliditetsgrad (%)	34,1	32,8	27,3	22,4	17,2

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i produktion og salg af møbler til boligformål. Møblerne fremstilles hovedsageligt i fyrretræ og malet MDF-plader. Produkterne afsættes primært på de europæiske markeder

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2018 har forløbet tilfredsstillende. Omsætningen er øget med 7% i forhold til omsætningen i 2017.

Selskabets resultat udviser et overskud på 11,8 mio. kr., hvilket betragtes som tilfredsstillende set i forhold til et overskud i 2017 på 9,5 mio. kr.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer fortsat vækst i både omsætning og indtjening. Afsætning forventes øget med 5 til 8 procent, og en del af denne øget omsætning vil også bidrage til en forbedret bundlinie.

Der vil fortsat være fokus på forbedret effektivitet i produktionen, og opmærksomhed på udviklingen i de faste omkostninger.

Særlige risici

Selskabet afsætter primært sine produkter på det europæiske marked. Udviklingen i valutakurserne på disse markeder er derfor af stor betydning.

Priserne på råtræ har historisk set haft betydelige udsving. Disse udsving har afgørende indflydelse på selskabets indtjening.

Der tegnes forsikring på en stor del af selskabets omsætning, hvorfor risici udelukkende kan tilskrives den andel, der ikke kan forsikres.

Virksomheden afsætter produkter på det engelske marked, og kan blive påvirket af "Brexit". Handlen med England foregår i både Sterling og Euro. Valutaudsving på den engelske valuta kan påvirke resultatet, ligesom eventuelle handelskomplikationer kan forsinke leverancer. Omsætningen på øvrige markeder fylder dog væsentlig mere, i det samlede billede.

Miljømæssige forhold

Virksomheden arbejder under en kapital 5-godekendelse, og der føres løbende tilsyn med overholdelsen heraf.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets har i regnskabsåret løbende tilpasset produkter og modeller. Omkostninger i forbindelse hermed er udgiftsført i resultatopgørelsen.

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>kr.</u>
Bruttofortjeneste		86.915.679	76.570.346
Personaleomkostninger	1	(67.257.367)	(61.676.054)
Af- og nedskrivninger		<u>(3.906.598)</u>	<u>(1.681.762)</u>
Driftsresultat		15.751.714	13.212.530
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		209.890	209.780
Andre finansielle indtægter		50.444	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(918.592)</u>	<u>(1.190.389)</u>
Resultat før skat		15.093.456	12.231.921
Skat af årets resultat	2	<u>(3.289.969)</u>	<u>(2.701.080)</u>
Årets resultat	3	<u>11.803.487</u>	<u>9.530.841</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		22.203.030	3.334.487
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		813.580	461.986
Materielle anlægsaktiver	4	23.016.610	3.796.473
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1	1
Deposita		449.755	449.755
Finansielle anlægsaktiver	5	449.756	449.756
Anlægsaktiver		23.466.366	4.246.229
Råvarer og hjælpematerialer		16.960.316	14.419.939
Varer under fremstilling		3.212.193	2.595.096
Fremstillede varer og handelsvarer		49.115.885	44.991.435
Forudbetalinger for varer		0	256.782
Varebeholdninger		69.288.394	62.263.252
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.184.294	36.596.204
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.451.549	1.358.389
Andre tilgodehavender		805.072	753.373
Periodeafgrænsningsposter	6	1.553.959	919.282
Tilgodehavender		41.994.874	39.627.248
Likvide beholdninger		2.680.918	937.775
Omsætningsaktiver		113.964.186	102.828.275
Aktiver		137.430.552	107.074.504

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	7	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>46.403.489</u>	<u>34.600.002</u>
Egenkapital		<u>46.903.489</u>	<u>35.100.002</u>
Udskudt skat	8	<u>2.756.184</u>	<u>1.159.974</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.756.184</u>	<u>1.159.974</u>
Bankgæld		9.998.190	9.995.472
Finansielle leasingforpligtelser		<u>8.437.500</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>18.435.690</u>	<u>9.995.472</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	3.750.000	0
Bankgæld		30.954.741	30.807.939
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.203.922	12.266.020
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.147.216	8.505.557
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.693.759	2.514.512
Anden gæld		<u>5.585.551</u>	<u>6.725.028</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>69.335.189</u>	<u>60.819.056</u>
Gældsforpligtelser		<u>87.770.879</u>	<u>70.814.528</u>
Passiver		<u>137.430.552</u>	<u>107.074.504</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	34.600.002	35.100.002
Årets resultat	0	11.803.487	11.803.487
Egenkapital ultimo	500.000	46.403.489	46.903.489

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	61.668.045	56.305.536
Pensioner	5.174.877	4.998.445
Andre omkostninger til social sikring	414.045	372.073
Andre personaleomkostninger	400	0
	67.257.367	61.676.054
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	182	164
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018	2017
	kr.	kr.
Direktion	1.560.000	0
Bestyrelse	198.743	0
Samlet for ledelseskategorier	0	803.764
	1.758.743	803.764
Ifølge årsregnskabsloven § 98b stk. 3 er beløbet i 2017 angivet samlet idet direktionen bestod af ét medlem.		
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.693.759	2.514.512
Ændring af udskudt skat	1.596.210	186.568
	3.289.969	2.701.080
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	11.803.487	9.530.841
	11.803.487	9.530.841

Noter

	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.374.114	4.502.189
Tilgange	22.985.202	579.034
Afgange	(495.665)	(6.717)
Kostpris ultimo	26.863.651	5.074.506
Af- og nedskrivninger primo	(1.039.627)	(4.040.203)
Årets afskrivninger	(3.685.659)	(220.940)
Tilbageførsel ved afgang	64.665	217
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.660.621)	(4.260.926)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.203.030	813.580

Produktionsanlæg er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 18.052.414 kr.

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Deposita kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1	449.755
Kostpris ultimo	1	449.755
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1	449.755

6. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte forsikringer og periodiseret abonnemeter mv.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>	<u>Bogført pariværdi kr.</u>
7. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2018	500	1000	500.000	500.000
	500		500.000	500.000

	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.282.184	(204.026)
Varebeholdninger	1.474.000	1.364.000
	2.756.184	1.159.974

Bevægelser i året

Primo	1.159.974
Indregnet i resultatopgørelsen	1.596.210
Ultimo	2.756.184

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2018 kr.</u>
9. Langfristede gældsforpligtelser		
Bankgæld	0	9.998.190
Finansielle leasingforpligtelser	3.750.000	8.437.500
	3.750.000	18.435.690

	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.502.076	5.975.726
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	3.364.700	5.888.225

Huslejekontrakten til den tilknyttede virksomhed løber frem til 1. maj 2020, med en opsigelsesvarsel på 12 mdr. De øvrige huslejekontrakter kan opsiges mod betaling af 3 mdr. husleje.

Noter

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Viking Trading ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Nykredit, 40.953 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 42.825 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Materielle anlægsaktiver	23.017 t.kr.
Varebeholdninger	69.288 t.kr.
Tilgodehavende fra salgs og tjenesteydelser	38.184 t.kr.

Selskabet har til sikkerhed for tilknyttet virksomheds gæld til Nykredit på 65.084 t.kr. stillet kaution. Kautionen er maksimeret til 10.000 t.kr.

Selskabet har afgivet anfordringsgaranti overfor datterselskabers engagement med banker på i alt 30 t.GBP, svarende til 248 t.kr. pr. 31.12.18.

13. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Birger Østergaard Christensen
Sejs Søvej 76, Sejs
8600 Silkeborg

14. Transaktioner med nærtstående parter

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

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Viking Trading ApS
Sejs Søvej 76, Sejs
8600 Silkeborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Steens Group A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Viking Trading ApS.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter fra de enkelte virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af realiseret og urealiseret kursgevinster. Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renter. Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt 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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Leasede aktiver	2-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlaget af vejede gennemsnitspriser. Er netorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Netto-realisationsevnen for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

I henhold til årsregnskabsloven § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Viking Trading ApS.