



Steens Group A/S

Industriparken 21, 8620 Kjellerup
CVR-nr. 34487243

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
06.02.2020

Birger Østergaard Christensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	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

Steens Group A/S
Industriparken 21
8620 Kjellerup

CVR-nr.: 34487243
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Peter Bager, formand
Birger Østergaard Christensen
Svend Erik Kristensen

Direktion

Preben Mosgaard
Birger Østergaard Christensen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 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.

Kjellerup, den 06.02.2020

Direktion

Preben Mosgaard

Birger Østergaard Christensen
adm. dir.

Bestyrelse

Peter Bager
formand

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 01.01.2019 - 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.

Aarhus, den 06.02.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Klaus Tvede-Jensen

Statsautoriseret revisor
MNE nummer 23304

Torben Rohde Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE nummer 33801

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	79.019	86.916	76.570	70.050	60.099
EBITDA	15.160	19.658	14.894	11.117	8.669
Driftsresultat	9.769	15.752	13.213	10.105	7.296
Resultat af finansielle poster	(242)	(868)	(1.190)	(2.434)	(1.947)
Årets resultat	7.623	11.803	9.531	5.998	4.150
Balancesum	132.980	137.431	107.075	93.698	87.302
Investeringer i materielle aktiver	3.185	23.564	3.664	442	588
Egenkapital	54.526	46.903	35.100	25.569	19.571
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	166	182	164	159	143
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	15,03	28,79	31,42	26,58	23,70
Solilitetsgrad (%)	41,00	34,13	32,78	27,29	22,42

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

Solilitetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 2019 har forløbet tilfredsstillende.

Selskabets resultat udviser et overskud på 7,6 mio.kr. mod et overskud på 11,8 mio.kr. i 2018, hvilket betragtes som tilfredsstillende.

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 bundlinje.

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-godkendelse, og der føres løbende tilsyn med overholdelsen heraf.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet 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 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		79.018.885	86.915.679
Personaleomkostninger	1	(63.859.219)	(67.257.367)
Af- og nedskrivninger		(5.390.567)	(3.906.598)
Driftsresultat		9.769.099	15.751.714
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		210.735	209.890
Andre finansielle indtægter		566.915	50.444
Andre finansielle omkostninger		(808.634)	(918.592)
Resultat før skat		9.738.115	15.093.456
Skat af årets resultat	2	(2.115.316)	(3.289.969)
Årets resultat	3	7.622.799	11.803.487

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		18.892.986	22.203.030
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.492.878	813.580
Materielle aktiver	4	20.385.864	23.016.610
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1	1
Deposita		449.755	449.755
Finansielle aktiver	5	449.756	449.756
Anlægsaktiver		20.835.620	23.466.366
Råvarer og hjælpematerialer		20.011.361	16.960.316
Varer under fremstilling		2.726.097	3.212.193
Fremstillede varer og handelsvarer		40.330.424	49.115.885
Varebeholdninger		63.067.882	69.288.394
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		42.931.414	38.184.294
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.767.769	1.451.549
Andre tilgodehavender		3.031.129	805.072
Periodeafgrænsningsposter	6	966.035	1.553.959
Tilgodehavender		48.696.347	41.994.874
Likvide beholdninger		380.612	2.680.918
Omsætningsaktiver		112.144.841	113.964.186
Aktiver		132.980.461	137.430.552

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital	7	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		54.026.288	46.403.489
Egenkapital		54.526.288	46.903.489
Udskudt skat	8	2.901.685	2.756.184
Hensatte forpligtelser		2.901.685	2.756.184
Bankgæld		9.993.464	9.998.190
Finansielle leasingforpligtelser		4.687.500	8.437.500
Langfristede gældsforpligtelser	9	14.680.964	18.435.690
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	3.750.000	3.750.000
Bankgæld		26.060.418	30.954.741
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.663.367	12.203.922
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.054.108	15.147.216
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.969.815	1.693.759
Anden gæld		8.373.816	5.585.551
Kortfristede gældsforpligtelser		60.871.524	69.335.189
Gældsforpligtelser		75.552.488	87.770.879
Passiver		132.980.461	137.430.552
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		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	46.403.489	46.903.489
Årets resultat	0	7.622.799	7.622.799
Egenkapital ultimo	500.000	54.026.288	54.526.288

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	58.662.612	61.668.045
Pensioner	4.819.969	5.174.877
Andre omkostninger til social sikring	376.238	414.045
Andre personaleomkostninger	400	400
	63.859.219	67.257.367
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	166	182

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2019	2018
	kr.	kr.
Direktion	1.586.566	1.560.000
Bestyrelse	210.722	198.743
	1.797.288	1.758.743

2 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.969.815	1.693.759
Ændring af udskudt skat	145.501	1.596.210
	2.115.316	3.289.969

3 Forslag til resultatdisponering

	2019	2018
	kr.	kr.
Overført resultat	7.622.799	11.803.487
	7.622.799	11.803.487

4 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	26.863.651	5.074.505
Tilgange	2.118.622	1.066.842
Afgange	(542.564)	0
Kostpris ultimo	28.439.709	6.141.347
Af- og nedskrivninger primo	(4.660.621)	(4.260.926)
Årets afskrivninger	(5.003.024)	(387.543)
Tilbageførsel ved afgange	116.922	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.546.723)	(4.648.469)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.892.986	1.492.878

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	1	449.755
Kostpris ultimo	1	449.755
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1	449.755

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Pronova GmbH	Tyskland	GmbH	100	(23.205)	3.917
Steens Furniture (UK) Limited	England	Ltd.	100	59.417	188.327

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte forsikringer og periodiserede abonnementer mv.

7 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2019	500	1000	500.000	500.000
	500		500.000	500.000

8 Udskudt skat

	2019 kr.	2018 kr.
Materielle aktiver	1.449.685	1.282.184
Varebeholdninger	1.452.000	1.474.000
Udskudt skat i alt	2.901.685	2.756.184

Bevægelser i året	2019 kr.	2018 kr.
Primo	2.756.184	1.159.974
Indregnet i resultatopgørelsen	145.501	1.596.210
Ultimo	2.901.685	2.756.184

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Bankgæld	0	0	9.993.464
Finansielle leasingforpligtelser	3.750.000	3.750.000	4.687.500
	3.750.000	3.750.000	14.680.964

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.496.748	3.502.076
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	3.364.700	3.364.700

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

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Viking Trading ApS som administrationsselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Nykredit, 36.054 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 42.825 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Materielle anlægsaktiver 20.386 t.kr.

Varebeholdninger 63.068 t.kr.

Tilgodehavende fra salgs og tjenesteydelser 42.931 t.kr.

Selskabet har til sikkerhed for tilknyttet virksomheds gæld til Nykredit på 117.000 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 263 t.kr. pr. 31.12.19.

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, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

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.

Koncernregnskab

Med henvisning 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.

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 samt 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.

Balancen**Materielle aktiver**

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 leasingydelse.

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 aktiver 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 nettorealiseringsværdien 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.

Nettorealiseringsværdi 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 nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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 nominal 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.

Pengestrømsopgørelse

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.