

**Bon Coca P/S**  
Birkedam 20  
6000 Kolding  
CVR-nr. 35648593

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.06.2018

**Dirigent**

---

Navn: Martin Folmer

## Indholdsfortegnelse

|                                     | <b><u>Side</u></b> |
|-------------------------------------|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger              | 1                  |
| Ledelsespåtegning                   | 2                  |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3                  |
| Ledelsesberetning                   | 5                  |
| Resultatopgørelse for 2017          | 6                  |
| Balance pr. 31.12.2017              | 7                  |
| Egenkapitalopgørelse for 2017       | 9                  |
| Noter                               | 10                 |
| Anvendt regnskabspraksis            | 15                 |

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Bon Coca P/S  
Birkedam 20  
6000 Kolding

CVR-nr.: 35648593  
Hjemsted: Kolding  
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Bestyrelse

Karine Uldal Storgaard  
Martin Folmer  
Karsten Storgaard  
Søren Christian Lundkvist Dueholm  
Lotte Helene Folmer

### Direktion

Karsten Storgaard  
Martin Folmer

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postbox 200  
6701 Esbjerg

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Bon Coca P/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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 18.06.2018

### Direktion

Karsten Storgaard

Martin Folmer

### Bestyrelse

Karine Uldal Storgaard

Martin Folmer

Karsten Storgaard

Søren Christian Lundkvist  
Dueholm

Lotte Helene Folmer

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Bon Coca P/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bon Coca P/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

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

Esbjerg, den 18.06.2018

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24824

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i fremstilling og salg af sukkervarer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 381 t.kr., hvilket ledelsen anser for at være mindre tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2017

|  | <u>Note</u> | <u>2017</u><br><u>kr.</u> | <u>2016</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                 |             | <b>19.598.583</b>         | <b>18.836.160</b>         |
| Personaleomkostninger                                    | 1           | (15.054.216)              | (16.083.707)              |
| Af- og nedskrivninger                                    | 2           | <u>(1.757.094)</u>        | <u>(1.544.716)</u>        |
| <b>Driftsresultat</b>                                    |             | <b>2.787.273</b>          | <b>1.207.737</b>          |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder    |             | (153.601)                 | (278.653)                 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder |             | 33.081                    | 27.514                    |
| Andre finansielle indtægter                              |             | 55.072                    | 127.486                   |
| Andre finansielle omkostninger                           |             | <u>(2.340.950)</u>        | <u>(2.019.252)</u>        |
| <b>Årets resultat</b>                                    |             | <b><u>380.875</u></b>     | <b><u>(935.168)</u></b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                   |             |                           |                           |
| Overført resultat  |             | <u>380.875</u>            | <u>(935.168)</u>          |
|  |             | <b><u>380.875</u></b>     | <b><u>(935.168)</u></b>   |



## Balance pr. 31.12.2017

|  | <u>Note</u> | <u>2017</u><br><u>kr.</u> | <u>2016</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Goodwill                                     |             | 1.051.458                 | 1.333.728                 |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            | 3           | <b>1.051.458</b>          | <b>1.333.728</b>          |
| Grunde og bygninger                          |             | 39.844.166                | 40.560.425                |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |             | 4.632.473                 | 3.604.838                 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse     |             | 35.001                    | 1.289.491                 |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 4           | <b>44.511.640</b>         | <b>45.454.754</b>         |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     |             | 0                         | 0                         |
| Deposita                                     |             | 93.372                    | 104.515                   |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             | 5           | <b>93.372</b>             | <b>104.515</b>            |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |             | <b>45.656.470</b>         | <b>46.892.997</b>         |
| Fremstillede varer og handelsvarer           |             | 12.436.924                | 10.780.643                |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |             | <b>12.436.924</b>         | <b>10.780.643</b>         |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |             | 19.961.971                | 15.721.086                |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |             | 1.037.975                 | 659.379                   |
| Andre tilgodehavender                        |             | 1.512.138                 | 1.422.913                 |
| Periodeafgrænsningsposter                    |             | 278.346                   | 461.748                   |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <b>22.790.430</b>         | <b>18.265.126</b>         |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <b>96.578</b>             | <b>64.281</b>             |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |             | <b>35.323.932</b>         | <b>29.110.050</b>         |
| <b>Aktiver</b>                               |             | <b>80.980.402</b>         | <b>76.003.047</b>         |

## Balance pr. 31.12.2017

|  | <u>Note</u> | <u>2017</u><br><u>kr.</u> | <u>2016</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital                                 | 6           | 500.000                   | 500.000                   |
| Overført overskud eller underskud                  |             | <u>8.608.068</u>          | <u>7.813.891</u>          |
| <b>Egenkapital</b>                                 |             | <b><u>9.108.068</u></b>   | <b><u>8.313.891</u></b>   |
| <br>   |             |                           |                           |
| Gæld til realkreditinstitutter                     |             | 27.884.281                | 30.346.703                |
| Anden gæld   |             | <u>2.866.274</u>          | <u>2.765.963</u>          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>             | 7           | <b><u>30.750.555</u></b>  | <b><u>33.112.666</u></b>  |
| <br>   |             |                           |                           |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 7           | 2.566.690                 | 3.113.570                 |
| Bankgæld   |             | 19.893.430                | 12.654.219                |
| Finansielle leasingforpligtelser                   |             | 163.185                   | 0                         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser           |             | 8.036.197                 | 5.751.241                 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse           |             | 62.802                    | 73.819                    |
| Anden gæld   |             | <u>10.399.475</u>         | <u>12.983.641</u>         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             |             | <b><u>41.121.779</u></b>  | <b><u>34.576.490</u></b>  |
| <br>   |             |                           |                           |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                          |             | <b><u>71.872.334</u></b>  | <b><u>67.689.156</u></b>  |
| <br>   |             |                           |                           |
| <b>Passiver</b>                                    |             | <b><u>80.980.402</u></b>  | <b><u>76.003.047</u></b>  |
| <br>   |             |                           |                           |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser      | 8           |                           |                           |
| Eventualforpligtelser                              | 9           |                           |                           |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser              | 10          |                           |                           |

## Egenkapitalopgørelse for 2017

|  | <b>Virksom-<br/>hedskapital<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|--|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo                              | 500.000                                 | 8.466.521  | 8.966.521            |
| Rettelse af væsentlige fejl                    | 0                                       | (652.630)  | (652.630)            |
| <b>Korrigeret egenkapital primo</b>            | <b>500.000</b>                          | <b>7.813.891</b>   | <b>8.313.891</b>     |
| Valutakursreguleringer                         | 0                                       | 122.375  | 122.375              |
| Dagsværdiregulering af<br>sikringsinstrumenter | 0                                       | 290.927  | 290.927              |
| Årets resultat                                 | 0                                       | 380.875  | 380.875              |
| <b>Egenkapital ultimo</b>                      | <b>500.000</b>                          | <b>8.608.068</b>   | <b>9.108.068</b>     |

## Noter

|   | <b>2017</b>       | <b>2016</b>        |
|---|-------------------|--------------------|
|   | <b>kr.</b>        | <b>kr.</b>         |
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                                     |                   |                    |
| Gager og lønninger  | 13.896.447        | 14.740.352         |
| Pensioner   | 935.184           | 1.002.203          |
| Andre omkostninger til social sikring                               | 139.104           | 166.256            |
| Andre personaleomkostninger   | 83.481            | 174.896            |
|   | <b>15.054.216</b> | <b>16.083.707</b>  |
| <br>  |                   |                    |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere                   | <b>37</b>         | <b>40</b>          |
|   |                   |                    |
|   | <b>2017</b>       | <b>2016</b>        |
|   | <b>kr.</b>        | <b>kr.</b>         |
| <b>2. Af- og nedskrivninger</b>                                     |                   |                    |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver                         | 282.270           | 282.271            |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver                           | 1.475.223         | 1.313.377          |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | (399)             | (50.932)           |
|   | <b>1.757.094</b>  | <b>1.544.716</b>   |
|   |                   |                    |
|   |                   | <b>Goodwill</b>    |
|   |                   | <b>kr.</b>         |
| <b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>                                |                   |                    |
| Kostpris primo  |                   | 2.965.136          |
| <b>Kostpris ultimo</b>  |                   | <b>2.965.136</b>   |
| <br>  |                   |                    |
| Af- og nedskrivninger primo   |                   | (1.631.408)        |
| Årets afskrivninger   |                   | (282.270)          |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>                                 |                   | <b>(1.913.678)</b> |
| <br>  |                   |                    |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                                 |                   | <b>1.051.458</b>   |

## Noter

|                                     | <b>Grunde og<br/>bygninger<br/>kr.</b> | <b>Andre<br/>anlæg,<br/>drifts-<br/>materiel og<br/>inventar<br/>kr.</b> | <b>Materielle<br/>anlægs-<br/>aktiver<br/>under<br/>udførelse<br/>kr.</b> |
|-------------------------------------|--|--|---|
| <b>4. Materielle anlægsaktiver</b>  |  |  |   |
| Kostpris primo                      | 41.812.971                             | 5.272.113  | 1.289.491   |
| Overførsler                         | 0                                      | 0  | (1.289.491)   |
| Tilgange                            | 0                                      | 1.831.199  | 35.001  |
| Afgange                             | 0                                      | (102.803)  | 0   |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>41.812.971</b>                      | <b>7.000.509</b>   | <b>35.001</b>   |
| <br>                                |  |  |   |
| Af- og nedskrivninger primo         | (1.252.546)                            | (1.667.275)  | 0   |
| Årets afskrivninger                 | (716.259)                              | (758.964)  | 0   |
| Tilbageførsel ved afgang            | 0                                      | 58.203   | 0   |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> | <b>(1.968.805)</b>                     | <b>(2.368.036)</b>   | <b>0</b>  |
| <br>                                |  |  |   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>39.844.166</b>                      | <b>4.632.473</b>   | <b>35.001</b>   |
| <br>                                |  |  |   |
| Ikke-ejede aktiver                  | -                                      | <b>162.431</b>   | -   |

## Noter

|   | <b>Kapital-<br/>andele i<br/>tilknyttede<br/>virk-<br/>somheder<br/>kr.</b> | <b>Deposita<br/>kr.</b> |
|---|---|-------------------------|
| <b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>                                   |   |                         |
| Kostpris primo  | 1   | 104.515                 |
| Afgange   | 0   | (11.143)                |
| <b>Kostpris ultimo</b>  | <b>1</b>  | <b>93.372</b>           |
| Nedskrivninger primo  | (1)   | 0                       |
| Valutakursreguleringer  | 122.375   | 0                       |
| Andel af årets resultat   | (153.601)   | 0                       |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 31.226  | 0                       |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b>  | <b>(1)</b>  | <b>0</b>                |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                                   | <b>0</b>  | <b>93.372</b>           |

|  | <b>Hjemsted</b> | <b>Rets-<br/>form</b> | <b>Ejer-<br/>andel<br/>%</b> |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: |                 |                       |                              |
| Coca Norge NUF                                     | Norge           | NUF                   | 100,0                        |

|                              | <b>Antal</b>   | <b>Pålydende<br/>værdi<br/>kr.</b> | <b>Nominel<br/>værdi<br/>kr.</b> |
|------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------------------------|
| <b>6. Virksomhedskapital</b> |                |                                    |                                  |
| A-aktier                     | 400.000        | 1                                  | 400.000                          |
| B-aktier                     | 100.000        | 1                                  | 100.000                          |
|                              | <b>500.000</b> |                                    | <b>500.000</b>                   |

## Noter

|   | <b>Forfald inden<br/>for 12<br/>måneder<br/>2017<br/>kr.</b> | <b>Forfald inden<br/>for 12<br/>måneder<br/>2016<br/>kr.</b> | <b>Forfald efter<br/>12 måneder<br/>2017<br/>kr.</b> | <b>Restgæld<br/>efter 5 år<br/>kr.</b> |
|---|--|--|--|--|
| <b>7. Langfristede<br/>gældsforpligtelser</b> |  |  |  |  |
| Gæld til<br>realkreditinstitutter             | 2.557.000  | 3.092.990  | 27.884.281   | 20.027.518                             |
| Anden gæld                                    | 9.690  | 20.580   | 2.866.274  | 2.866.274                              |
|   | <b>2.566.690</b>   | <b>3.113.570</b>   | <b>30.750.555</b>                                    | <b>22.893.792</b>                      |

|   | <b>2017<br/>kr.</b> | <b>2016<br/>kr.</b> |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>                           |                     |                     |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i<br>alt | <b>522.778</b>      | <b>1.172.776</b>    |

|                                    | <b>2017<br/>kr.</b> | <b>2016<br/>kr.</b> |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>9. Eventualforpligtelser</b>    |                     |                     |
| Kautions- og garantiforpligtelser  | 693.618             | 753.454             |
| <b>Eventualforpligtelser i alt</b> | <b>693.618</b>      | <b>753.454</b>      |

### 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 15.000 t.kr.

Virksomhedspantet omfatter lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel samt goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning.

Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør 77.961.993 kr. og kan henføres til immaterielle anlægsaktiver 1.051.458 kr., materielle anlægsaktiver 44.511.640 kr., varebeholdninger 12.436.924 kr. og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser 19.961.971 kr.

Prioritetsgæld er sikret pant i ejendom. Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 39.844 t.kr.

## Noter

Til sikkerhed for bankengagement og leverandør er deponeret ejerpantebrev nom 17.002 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 39.844 t.kr.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Væsentlige fejl i tidligere år

Selskabet har primo valgt at rette væsentlig fejl vedr. tidligere regnskabsår på 653 t.kr. Fejlen vedrører aktivering af forudbetaling vedr. maskiner, som allerede indgik i virksomhedens varebeholdninger.

Ændringen har påvirket egenkapitalen negativt med 653 t.kr. og balancesummen negativt med 653 t.kr. Ændringen har samtidig påvirket resultatet negativt med 653 t.kr. i sammenligningsåret.

### 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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og 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.

### 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.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 8 år.

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

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

|   |         |
|---|---------|
| Bygninger                               | 50 år   |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-20 år |
| Indretning af lejede lokaler            | 5 år    |

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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 indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt

## Anvendt regnskabspraksis

modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

### Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdi 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.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### 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 leasingydelse. 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 finansiel omkostning.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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