



## Bon Coca P/S

Birkedam 20  
6000 Kolding  
CVR-nr. 35648593

## Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
24.06.2022

---

**Karsten Storgaard**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021	7
Balance pr. 31.12.2021	8
Egenkapitalopgørelse for 2021	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Bon Coca P/S

Birkedam 20

6000 Kolding

CVR-nr.: 35648593

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

## Bestyrelse

Martin Folmer

Søren Christian Lundkvist Dueholm

Karine Uldal Storgaard

Lotte Helene Folmer

Karsten Storgaard

## Direktion

Martin Folmer, direktør

Karsten Storgaard, adm. dir.

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 24.06.2022

## Direktion

**Martin Folmer**  
direktør

**Karsten Storgaard**  
adm. dir.

## Bestyrelse

**Martin Folmer**

**Søren Christian Lundkvist Dueholm**

**Karine Uldal Storgaard**

**Lotte Helene Folmer**

**Karsten Storgaard**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Bon Coca P/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bon Coca P/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

### **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.

Kolding, den 24.06.2022

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### **Jes Rotbøl Primdahl**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne42811

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i fremstilling og salg af sukkervarer.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på 3.382 t.kr., hvilket ledelsen anser for at være tilfredsstillende.

# Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	1	<b>24.026.237</b>	<b>21.394.701</b>
Personaleomkostninger	2	(18.868.503)	(14.797.833)
Af- og nedskrivninger	3	(1.652.228)	(1.581.539)
<b>Driftsresultat</b>		<b>3.505.506</b>	<b>5.015.329</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.349.974	572.569
Andre finansielle indtægter	4	93.401	93.708
Andre finansielle omkostninger		(1.567.345)	(1.579.259)
<b>Årets resultat</b>		<b>3.381.536</b>	<b>4.102.347</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.300.000	1.300.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		0	465.000
Overført resultat		2.081.536	2.337.347
<b>Resultatdisponering</b>		<b>3.381.536</b>	<b>4.102.347</b>
Udbytte udloddet efter balancedagen:			
Ekstraordinært udbytte		7.000.000	0



# Balance pr. 31.12.2021

## Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Goodwill		0	204.650
<b>Immaterielle aktiver</b>	5	<b>0</b>	<b>204.650</b>
Grunde og bygninger		46.156.888	37.695.389
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.524.786	2.776.854
Materielle aktiver under udførelse		497.463	0
<b>Materielle aktiver</b>	6	<b>50.179.137</b>	<b>40.472.243</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		751.197	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Deposita		123.372	123.372
<b>Finansielle aktiver</b>	7	<b>874.569</b>	<b>123.372</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>51.053.706</b>	<b>40.800.265</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		19.486.822	14.482.236
Forudbetalinger for varer		78.028	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>19.564.850</b>	<b>14.482.236</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.148.403	15.962.756
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		355.548	138.261
Andre tilgodehavender		1.229.864	1.643.490
Periodeafgrænsningsposter		475.412	361.031
<b>Tilgodehavender</b>		<b>17.209.227</b>	<b>18.105.538</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>242.838</b>	<b>98.339</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>37.016.915</b>	<b>32.686.113</b>
<b>Aktiver</b>		<b>88.070.621</b>	<b>73.486.378</b>

**Passiver**

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	8	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		751.196	0
Overført overskud eller underskud		16.833.989	15.416.655
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.300.000	1.300.000
<b>Egenkapital</b>		<b>19.385.185</b>	<b>17.216.655</b>
Gæld til realkreditinstitutter		6.706.731	21.697.972
Anden gæld		855.544	4.079.629
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b>7.562.275</b>	<b>25.777.601</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	27.388.000	1.982.000
Bankgæld		18.219.018	13.825.857
Leasingforpligtelser		13.433	50.940
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.846.047	5.830.842
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.290.448	389.811
Anden gæld		6.366.215	8.412.672
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>61.123.161</b>	<b>30.492.122</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>68.685.436</b>	<b>56.269.723</b>
<b>Passiver</b>		<b>88.070.621</b>	<b>73.486.378</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

# Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	0	15.416.655	1.300.000	17.216.655
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.300.000)	(1.300.000)
Valutakursreguleringer	0	0	3.120	0	3.120
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	83.874	0	83.874
Årets resultat	0	751.196	1.330.340	1.300.000	3.381.536
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>751.196</b>	<b>16.833.989</b>	<b>1.300.000</b>	<b>19.385.185</b>

# Noter

## 1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation fra støtteordningen vedrørende løn, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2021, med 121.228 kr. (2020: 424.758 kr.)

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	17.061.449	13.381.283
Pensioner	1.311.784	1.168.580
Andre omkostninger til social sikring	282.216	147.750
Andre personaleomkostninger	213.054	100.220
	<b>18.868.503</b>	<b>14.797.833</b>
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	53	41

## 3 Af- og nedskrivninger

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	204.650	282.268
Afskrivninger på materielle aktiver	1.418.889	1.296.474
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	28.689	2.797
	<b>1.652.228</b>	<b>1.581.539</b>

## 4 Andre finansielle indtægter

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	35.751
Renteindtægter i øvrigt	60.053	57.957
Valutakursreguleringer	33.348	0
	<b>93.401</b>	<b>93.708</b>

## 5 Immaterielle aktiver

	<b>Goodwill kr.</b>
Kostpris primo	2.965.136
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.965.136</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.760.486)
Årets afskrivninger	(204.650)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.965.136)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

## 6 Materielle aktiver

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>	<b>Materielle aktiver under udførelse kr.</b>
Kostpris primo	41.812.971	7.652.819	0
Tilgange	9.239.354	1.422.654	497.463
Afgange	0	(111.368)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>51.052.325</b>	<b>8.964.105</b>	<b>497.463</b>
Af- og nedskrivninger primo	(4.117.582)	(4.875.965)	0
Årets afskrivninger	(777.855)	(641.034)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	77.680	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(4.895.437)</b>	<b>(5.439.319)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>46.156.888</b>	<b>3.524.786</b>	<b>497.463</b>

## 7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	1	0	123.372
Tilgange	0	266.667	0
Afgange	0	(266.667)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>123.372</b>
Overførsler	751.196	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>751.196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger primo	(1)	0	0
Valutakursreguleringer	3.120	0	0
Overførsler	(751.196)	0	0
Andel af årets resultat	1.349.974	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(601.897)	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>751.197</b>	<b>0</b>	<b>123.372</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Coca NUF	Norge	NUF	100

## 8 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
A-aktier	400.000	1	400.000
B-aktier	100.000	1	100.000
	<b>500.000</b>		<b>500.000</b>

## 9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	27.388.000	1.982.000	6.706.731	2.920.583
Anden gæld	0	0	855.544	855.544
	<b>27.388.000</b>	<b>1.982.000</b>	<b>7.562.275</b>	<b>3.776.127</b>

**10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	829.380	522.918

**11 Eventualforpligtelser**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Kautions- og garantiforpligtelser	2.459.526	584.613
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>2.459.526</b>	<b>584.613</b>

**12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 46.157 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 18.000 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 86.751 t.kr., og kan henføres til immaterielle anlægsaktiver 0 t.kr., materielle anlægsaktiver 50.179 t.kr., varebeholdninger 19.362 t.kr. og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser 17.209 t.kr.

Til sikkerhed for bankengagement og leverandør er deponeret ejerpantebrev nom. 18.002 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 46.157 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.

## 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. 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.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, 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.

### Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

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

#### 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.

#### 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.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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.

### Balancen

#### Goodwill

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

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. 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:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år

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

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 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 tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

**Kapitalandele i associerede virksomheder**

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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 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.

**Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

**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.

**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 leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

**Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse 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.