

GASA Kolding Holstebro A/S

Vejlevej 159, 6000 Kolding
CVR-nr. 35 67 20 01

Årsrapport for regnskabsåret 01.03.20 - 28.02.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.06.21

Michael Ollendorff
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 29

Selskabet

GASA Kolding Holstebro A/S
Vejlevej 159
6000 Kolding

Telefon: 75 52 39 11
Hjemmeside: www.gasakh.dk
Hjemsted: Kolding
CVR-nr.: 35 67 20 01
Regnskabsår: 01.03 - 28.02
8. regnskabsår

Direktion

Adm.direktør Gunnar Lindberg Andersen

Bestyrelse

Formand Leif Valdemar Larsen
Kim Nielsen
Mogens Lindvig
Ivan Bo Andersen
Anders Kolbæk

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sydbank A/S

Modervirksomhed

GASA Kolding Holstebro A.m.b.A., Kolding

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.03.20 - 28.02.21 for GASA Kolding Holstebro A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 28.02.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.03.20 - 28.02.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 8. april 2021

Direktionen

Gunnar Lindberg Andersen
Adm.direktør

Bestyrelsen

Leif Valdemar Larsen
Formand

Kim Nielsen

Mogens Lindvig

Ivan Bo Andersen

Anders Kolbæk

Til kapitalejeren i GASA Kolding Holstebro A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for GASA Kolding Holstebro A/S for regnskabsåret 01.03.20 - 28.02.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 28.02.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.03.20 - 28.02.21 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 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Holstebro, den 8. april 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Lund Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23293

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	20.439	24.809	19.815	19.322	18.879
Resultat af primær drift	1.105	5.273	758	-224	1.027
Resultat før finansielle poster	1.020	5.273	758	-394	985
Finansielle poster i alt	31	-274	-382	-164	-139
Årets resultat	817	3.988	289	-457	656
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	69.038	65.352	68.654	65.306	63.748
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.052	133	153	3.541	514
Egenkapital	35.272	36.455	32.467	32.178	32.559
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	3.625	2.678	-2.710	1.143	2.474
Investeringer	-1.858	4.843	-153	-3.421	-367
Finansiering	-2.877	-1.249	-1.500	2.576	-1.350
Årets pengestrømme	-1.110	6.272	-4.363	298	757

Nøgletal

2020/21 2019/20 2018/19 2017/18 2016/17

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	2%	12%	1%	-1%	2%
----------------------------	----	-----	----	-----	----

Soliditet

Egenkapitalandel	51%	56%	47%	49%	51%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at modtage, behandle og afsætte GASA Kolding Holstebro A.m.b.A.'s andelshaveres produktion af gartneriprodukter, samt at drive handel og anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn står i direkte eller indirekte forbindelse hermed. Selskabet kan tillige modtage, behandle og afsætte produkter fra producenter og organisationer, der ikke er andelshavere i GASA Kolding Holstebro A.m.b.A. på vilkår, der fastsættes af bestyrelsen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.03.20 - 28.02.21 udviser et resultat på DKK 816.654 mod DKK 3.988.055 for tiden 01.03.19 - 29.02.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 35.271.569.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.03.20 - 28.02.21 var et positivt resultat før skat. Målsætningen blev opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2020/21 DKK	2019/20 DKK
	Bruttofortjeneste	20.438.990	24.808.935
1	Personaleomkostninger	-18.354.357	-18.428.438
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.084.633	6.380.497
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-979.850	-1.107.626
	Andre driftsomkostninger	-84.917	0
	Resultat før finansielle poster	1.019.866	5.272.871
	Finansielle indtægter	481.422	399.214
	Finansielle omkostninger	-449.931	-673.032
	Resultat før skat	1.051.357	4.999.053
	Skat af årets resultat	-234.703	-1.010.998
	Årets resultat	816.654	3.988.055

2 Resultatdisponering

AKTIVER		28.02.21	29.02.20
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	44.541.445	43.740.923
	Produktionsanlæg og maskiner	160.810	170.003
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.279.886	3.277.823
3	Materielle anlægsaktiver i alt	47.982.141	47.188.749
	Anlægsaktiver i alt	47.982.141	47.188.749
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.853.662	1.619.544
	Varebeholdninger i alt	1.853.662	1.619.544
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.625.257	15.583.481
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	272.176	242.199
	Andre tilgodehavender	205.775	63.508
4	Periodeafgrænsningsposter	1.036.000	642.000
	Tilgodehavender i alt	19.139.208	16.531.188
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.040	6.250
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	7.040	6.250
	Likvide beholdninger	55.637	23.909
	Omsætningsaktiver i alt	21.055.547	18.180.891
	Aktiver i alt	69.037.688	65.369.640

PASSIVER		28.02.21	29.02.20
Note		DKK	DKK
5	Selskabskapital	1.594.157	1.594.157
	Overført resultat	33.677.412	32.860.758
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Egenkapital i alt		35.271.569	36.454.915
6	Hensættelser til udskudt skat	2.373.363	2.138.660
Hensatte forpligtelser i alt		2.373.363	2.138.660
7	Gæld til realkreditinstitutter	11.000.074	11.458.703
7	Leasingforpligtelser	442.094	0
7	Anden gæld	867.648	488.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		12.309.816	11.946.703
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	705.388	1.508.448
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.289.477	4.147.461
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.728.981	4.882.801
	Anden gæld	7.359.094	4.290.652
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		19.082.940	14.829.362
Gældsforpligtelser i alt		31.392.756	26.776.065
Passiver i alt		69.037.688	65.369.640

- 8 Oplysninger om dagsværdi
 9 Eventualforpligtelser
 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.03.19 - 29.02.20				
Saldo pr. 01.03.19	1.594.157	30.872.703	0	32.466.860
Forslag til resultatdisponering	0	1.988.055	2.000.000	3.988.055
Saldo pr. 29.02.20	1.594.157	32.860.758	2.000.000	36.454.915
Egenkapitalopgørelse for 01.03.20 - 28.02.21				
Saldo pr. 01.03.20	1.594.157	32.860.758	2.000.000	36.454.915
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	816.654	0	816.654
Saldo pr. 28.02.21	1.594.157	33.677.412	0	35.271.569

Pengestrømsopgørelse

Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat	816.654	3.988.055
12 Reguleringer	1.267.979	-2.483.898
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-234.118	163.397
Tilgodehavender	-2.608.020	2.044.740
Leverandører af varer og tjenesteydelser	846.180	-563.130
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.478.598	-219.220
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.567.273	2.929.944
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	480.632	399.214
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-423.052	-651.219
Pengestrømme fra driften	3.624.853	2.677.939
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.051.908	-133.050
Salg af materielle anlægsaktiver	193.750	4.976.340
Pengestrømme fra investeringer	-1.858.158	4.843.290
Betalt udbytte	-2.000.000	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	12.316.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-12.887.555	-649.271
Indgåelse af leasingforpligtelser	574.199	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-879.627	-599.496
Pengestrømme fra finansiering	-2.876.983	-1.248.767
Årets samlede pengestrømme	-1.110.288	6.272.462
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	23.909	42.173
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-4.147.461	-10.438.187
Likvide beholdninger ved årets slutning	-5.233.840	-4.123.552
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	55.637	23.909
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-5.289.477	-4.147.461
I alt	-5.233.840	-4.123.552

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	15.754.675	15.886.275
Pensioner	1.320.074	1.297.935
Andre omkostninger til social sikring	289.560	149.128
Andre personaleomkostninger	990.048	1.095.100
I alt	18.354.357	18.428.438

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	37	38
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.475.313	2.122.473
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overført resultat	816.654	1.988.055
I alt	816.654	3.988.055

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.03.20	44.688.383	781.580	6.932.947
Tilgang i året	997.577	0	1.054.331
Afgang i året	-109.641	0	-1.945.920
Kostpris pr. 28.02.21	45.576.319	781.580	6.041.358
Af- og nedskrivninger pr. 01.03.20	-947.459	-611.577	-3.655.123
Afskrivninger i året	-197.056	-9.193	-773.602
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	109.641	0	1.667.253
Af- og nedskrivninger pr. 28.02.21	-1.034.874	-620.770	-2.761.472
Regnskabsmæssig værdi pr. 28.02.21	44.541.445	160.810	3.279.886
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 28.02.21	0	0	548.987

28.02.21	29.02.20
DKK	DKK

4. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	1.036.000	642.000
I alt	1.036.000	642.000

5. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	15.942	1.594.157
I alt		1.594.157

	28.02.21 DKK	29.02.20 DKK
--	-----------------	-----------------

6. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.03.20	2.138.660	1.127.662
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	234.703	1.010.998
Udskudt skat pr. 28.02.21	2.373.363	2.138.660

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 28.02.21	Gæld i alt 29.02.20
Gæld til realkreditinstitutter	575.452	9.205.000	11.575.526	12.120.203
Leasingforpligtelser	99.426	0	541.520	846.948
Anden gæld	30.510	790.765	898.158	488.000
I alt	705.388	9.995.765	13.015.204	13.455.151

8. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 28.02.21	7.040	7.040
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	790	790
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	0

9. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Det er konstateret, at der er deponeret byggematerialer på en af matriklerne tilhørende GASA Kolding Holstebro A/S. Der er ikke pålæg om oprensning på nuværende tidspunkt. En eventuel oprensning kan foretages på mange forskellige måder afhængig af matriklets fremtidige benyttelse. Det er derfor ikke muligt på det foreliggende grundlag at værdiansætte oprensningsforpligtelsen.

Kolding Kommune har anmodet GASA Kolding Holstebro A/S om kopier af tilladelser til opdeling af de forskellige lejemål i de bygninger, som selskabet udlejer. Det er ikke muligt på det foreliggende grundlag at tage stilling til en eventuel økonomisk forpligtelse i forbindelse hermed.

GASA Kolding Holstebro A/S har lejet 2.259 blomstercontainere inkl. hylder hos Container Centralen. De repræsenterer en værdi på ca. t.DKK 1.683.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 11.576 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 41.532.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 9.275, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 42.539. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
GASA Kolding Holstebro A.m.b.A., Kolding	Ejerskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden GASA Kolding Holstebro A.m.b.A., Kolding.

Beløb i DKK	Tilgodehavender	
	hos medlemmer af direktionen	hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.03.20	0	0
Indbetalt i årets løb	0	0
Udbetalt i årets løb	0	0
Kostpris pr. 28.02.21	0	0

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-4.876.340
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	979.850	1.107.626
Andre driftsomkostninger	84.917	0
Finansielle indtægter	-481.422	-399.214
Finansielle omkostninger	449.931	673.032
Skat af årets resultat	234.703	1.010.998
I alt	1.267.979	-2.483.898

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvor efter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	10-50	0-100
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	5-13
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-48

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.