

Rool Steel A/S
Petersmindevej 12
6000 Kolding
CVR-nr. 36729279

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.05.2017

Dirigent

Navn: Svend Bjerregård Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rool Steel A/S
Petersmindevej 12
6000 Kolding

CVR-nr.: 36729279
Stiftet: 29.04.2015
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Svend Bjerregård Hansen, Formand
Nicholas Francis Burrows
Anders Lindskov Jensen
Bent Leon Nielsen

Direktion

Bent Leon Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Rool Steel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 22.05.2017

Direktion

Bent Leon Nielsen

Bestyrelse

Svend Bjerregård Hansen
Formand

Nicholas Francis Burrows

Anders Lindskov Jensen

Bent Leon Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rool Steel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rool Steel A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets drift normaliseres, at selskabet kan realisere planer og estimerer for 2017 og at den fornødne likviditet er til stede. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at dette kan opnås, og har derfor aflagt årsregnskaber med fortsat drift for øje. Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, bedviste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 22.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lone Merete Hansen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive produktionsvirksomhed med kontor- og butiksmøbler samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2016 var år 2 siden stiftelsen af Rool Steel A/S. Året er påvirket af en række begivenheder af både positiv og negativ karakter. De ekstraordinære poster har rødder tilbage til overtagelsen fra konkursboet.

Kunderne har vist deres tro på Rool Steel A/S og dets medarbejdere og har købt varer for et betydeligt beløb. Rool Steel A/S har leveret kundeordrer til aftalt tid og i 100% kvalitet. Eksisterende kunder har oplevet et stigende aktivitetsniveau og nye kunder er kommet til. Det har betydet at Rool Steel A/S har en mere varieret produktion som værdsat underleverandør.

Fokus på medarbejdersikkerhed har betydet 0 skader i 2016. Et resultat vi er meget stolte af.

Rool Steel A/S købte varelager og rettigheder for 10 mio.kr. af konkursboet. Varelageret har efterfølgende vist sig at være stort set værdiløst. Rool Steel A/S nedskrev varelageret med 8.5 mio.kr. i 2015. Bank Nordik har i 2016 som en konsekvens heraf nedskrevet deres tilgodehavende vedr. salget af varelager og rettigheder med 6,5 mio.kr. Yderligere har Bank Nordik givet en option på en 50% dekort på restgælden på 3,2 mio.kr. ved betaling af 1,6 mio.kr. den 1. juli 2017.

En stor ordre i 1. halvår 2016 gav underskud og påvirkede indtjeningen i høj grad. Ligeledes har betaling af medarbejdere under opsigelse påvirket resultatet negativt.

Maskiner købt af konkursboet har vist sig at være meget slidte og med et stort efterslæb på almindelig vedligeholdelse. Dette har bevirket ekstraordinære store omkostninger til reparation og vedligeholdelse.

Maskinparken er ved indgangen til 2017 trimmet til at fastholde de høje kvalitetskrav som vore kunder sætter stor pris på.

I juni 2016 skiftede ejerkredsen i Rool Steel A/S. 3 aktionærer forlod selskabet og 1 ny aktionær kom til, så Rool Steel A/S herefter har 3 aktionærer.

En plan for tilpasning af omkostninger blev igangsat i juni 2016 og er nu gennemført med det ønskede resultat. De administrative personaleomkostninger er reduceret væsentligt og alle øvrige omkostningsgrupper er blevet gennemgået med besparelser for øje.

Organisationen og den daglige ledelse ser 2017 som et vendepunkt for Rool Steel A/S med et positivt ordinært resultat til følge båret af kontrolleret vækst og løbende investering i produktivitet.

Virksomheden satser målrettet på at udbygge samarbejdet med kundekredsen med øget ordrebeholdning til følge. Ordrebogen er mere end fordoblet siden årsskiftet til godt 9 mio. kr. ved indgangen til maj 2017.

Arbejdskapitalen, bundet i øget ordrebeholdning, er tilvejebragt i tæt samarbejde med kunder og leverandører.

Ledelsesberetning

Factoring-kontrakten med Leasing Fyn er forlænget til 30. juni 2018 og øvrig likviditet er stillet til rådighed af ejerkredsen.

Som omtalt i note 1 er selskabets fortsatte drift betinget af, at driften normaliseres og selskabet kan realisere planer og estimater for 2017 og at den fornødne likviditet er til stede. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at dette kan opnås, og har derfor aflagt årsregnskaber med fortsat drift for øje. Der henvises til note 1 for yderligere omtale.

Selskabet har tabt aktiekapitalen og forventer, at denne reetableres ved fremtidige driftsoverskud.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		10.207.632	5.970.687
Personaleomkostninger	2	(11.819.431)	(8.747.672)
Af- og nedskrivninger	3	(590.667)	(1.959.751)
Nedskrivning af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger	4	0	(8.500.000)
Driftsresultat		(2.202.466)	(13.236.736)
Andre finansielle indtægter	5	6.508.789	1.942
Andre finansielle omkostninger		(536.880)	(461.931)
Årets resultat		3.769.443	(13.696.725)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		3.769.443	(13.696.725)
		3.769.443	(13.696.725)

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.079.333	2.670.000
Materielle anlægsaktiver	7	2.079.333	2.670.000
Deposita		274.626	242.500
Finansielle anlægsaktiver		274.626	242.500
Anlægsaktiver		2.353.959	2.912.500
Råvarer og hjælpematerialer		1.094.058	933.365
Varebeholdninger		1.094.058	933.365
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.575.366	4.023.788
Igangværende arbejder for fremmed regning		996.877	914.149
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.214	0
Andre tilgodehavender		19.934	452.700
Periodeafgrænsningsposter		0	720
Tilgodehavender		5.600.391	5.391.357
Likvide beholdninger		27.624	0
Omsætningsaktiver		6.722.073	6.324.722
Aktiver		9.076.032	9.237.222

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		(6.927.282)	(12.196.725)
Egenkapital		(5.927.282)	(11.196.725)
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		5.279.851	12.499.227
Langfristede gældsforpligtelser	8	5.279.851	12.499.227
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	467.943	0
Bankgæld	9	2.400.000	1.597.240
Modtagne forudbetalinger fra kunder		160.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.787.039	3.188.808
Anden gæld	10	3.908.481	3.148.672
Kortfristede gældsforpligtelser		9.723.463	7.934.720
Gældsforpligtelser		15.003.314	20.433.947
Passiver		9.076.032	9.237.222
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	(12.196.725)	(11.196.725)
Koncerntilskud o.l.	0	1.500.000	1.500.000
Årets resultat	0	3.769.443	3.769.443
Egenkapital ultimo	1.000.000	(6.927.282)	(5.927.282)

Noter

1. Going concern

Som omtalt i ledelsesberetningen har selskabet i løbet af 2016 gennemført tiltag, der forbedrer indtjeningen i de kommende år. Det forventes, at disse tiltag vil få effekt i løbet af 2017 og vil forbedre indtjeningen i 2017.

Forventningerne til den forbedrede indtjening afspejler sig i selskabets planer og estimater for 2017, der udviser et positivt resultat for 2017. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, udvikling og realisation af planer og estimater, at driften normaliseres inden udgangen af 2017, så selskabet får de fornødne ressourcer stillet til rådighed til gennemførelse af en stigende ordretilgang i tæt samarbejde med kunder og leverandører.

Selskabets økonomirapportering ultimo april 2017 viser, at indtjeningen er positiv og med en fortsat normalisering af driften inden udgangen af 2017 forventer ledelsen en positiv indtjening for 2017.

Ledelsen har forhandlet med de væsentligste långivere og har opnået aftaler og vilkår vedrørende finansiering af de planlagte aktiviteter for 2017, som understøtter det fortsat tætte samarbejde med kunder og leverandører. Det er ledelsens opfattelse, at der vil være den fornødne likviditet til rådighed til at gennemføre en stigende ordretilgang og opfylde selskabets planer og estimater for 2017. Ledelsen har på baggrund heraf aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	10.937.084	8.168.596
Pensioner	655.566	403.863
Andre omkostninger til social sikring	201.778	154.649
Andre personaleomkostninger	25.003	20.564
	11.819.431	8.747.672
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	27	

	2016	2015
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	1.609.751
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	590.667	350.000
	590.667	1.959.751

4. Nedskrivning af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger

Nedskrivning af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger i 2015, er nedskrivning af varelager. Der er i 2016 ydet gældseftergivelse fra selskabets bankforbindelse i forbindelse med nedskrivningen af varelageret. Der henvises til note 5.

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
5. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	8.789	1.942
Gældseftergivelse o.l.	6.500.000	0
	6.508.789	1.942

Regnskabsposten gældseftergivelse o.l. består af gældseftergivelse fra selskabets bankforbindelse i 2016 som følge af varelager nedskrivning i 2015.

	Goodwill
	kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.609.751
Kostpris ultimo	1.609.751
Af- og nedskrivninger primo	(1.609.751)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.609.751)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0
	Andre
	anlæg,
	drifts-
	materiel og
	inventar
	kr.
7. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	3.020.000
Kostpris ultimo	3.020.000
Af- og nedskrivninger primo	(350.000)
Årets afskrivninger	(590.667)
Af- og nedskrivninger ultimo	(940.667)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.079.333

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	467.943	5.279.851
	467.943	5.279.851

Selskabets kreditinstitut har givet tilsagn om akkordering af lagerlån på maksimalt 1.627 t.kr. Tilsagnet udløber 30.06.2017.

9. Bankgæld

Bankgæld består af fakturabelåning.

	2016 kr.	2015 kr.
10. Anden gæld		
Moms og afgifter	489.144	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.012.060	1.712.904
Feriepengeforpligtelser	477.502	589.087
Andre skyldige omkostninger	929.775	846.681
	3.908.481	3.148.672

	2016 kr.	2015 kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	3.388.220	4.642.276

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet af 29. april 2015 ApS som administrati-
onsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret
2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med den dato, ligeledes for eventu-
elle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.
De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrati-
onsselskabets årsregnskab.

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet ejerpantebrev i virksomhedspant til selskabets bankforbindelse på i alt 25.000 TDKK, der giver pant i immaterielle og materielle anlægsaktiver samt varelager til en samlet regnskabsmæssig værdi af 3.173 t.kr.

Der er afgivet fordringspant til selskabets kreditinstitut i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesterydelser til en værdi af 4.575 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 samt immaterielle anlægsaktiver.

Nedskrivning af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger

Nedskrivning af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger, er nedskrivninger af varebeholdninger, tilgodehavender og andre omsætningsaktiver, der adskiller sig fra sædvanlige nedskrivninger af disse poster.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender samt regulering af gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger til bankgæld og omkostninger forbundet med gældsforpligtelser samt reguleringer på gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
---	--------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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 nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.