

Super-Køl A/S
Holkebjergvej 73
5250 Odense SV
CVR-nr. 37119083

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2018

Dirigent

Navn: Jimmie Anker Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Pengestrømsopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Super-Køl A/S
Holkebjergvej 73
5250 Odense SV

CVR-nr.: 37119083

Stiftet: 29.09.2015

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Nils Håkan Janne Kronstedt, formand
Karl Magnus Niklas Rindhagen
Jimmie Anker Jensen
Mads Ingerslev Kristensen

Direktion

Jimmie Anker Jensen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Super-Køl 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme 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.

Odense, den 29.05.2018

Direktion

Jimmie Anker Jensen
administrerende direktør

Bestyrelse

Nils Håkan Janne Kronstedt
formand

Karl Magnus Niklas Rindhagen

Jimmie Anker Jensen

Mads Ingerslev Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Super-Køl A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Super-Køl A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 29.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Ledelsesberetning

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)	7,4	38,2
Soliditetsgrad (%)	26,0	26,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal

Beregningsformel

Nøgletal udtrykker

Egenkapitalens forrentning (%)

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Soliditetsgrad (%)

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i salg og service af køleinstallationer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapport 2017 udviser et overskud på 1.052 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Det er selskabets andet regnskabsår. Selskabets første regnskabsår vedrører 15 måneder, hvorfor der ikke er sammenlignelighed til sidste års resultat.

Forventet udvikling

For det kommende år forventer ledelsen et aktivitetsniveau, der er lavere end for 2017, men fortsat et positivt resultat.

Miljømæssige forhold

Super-Køl A/S arbejder miljøbevidst og forsøger løbende at reducere miljøpåvirkningen fra virksomhedens drift.

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> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		35.991.562	46.393.334
Personaleomkostninger	2	(31.459.528)	(34.096.523)
Af- og nedskrivninger		<u>(3.042.506)</u>	<u>(3.946.064)</u>
Driftsresultat		1.489.528	8.350.747
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(57.678)	(50.129)
Andre finansielle indtægter		2.321	9.364
Andre finansielle omkostninger		<u>(94.900)</u>	<u>(160.674)</u>
Resultat før skat		1.339.271	8.149.308
Skat af årets resultat	3	<u>(287.417)</u>	<u>(1.957.234)</u>
Årets resultat	4	<u>1.051.854</u>	<u>6.192.074</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Goodwill		13.577.657	14.738.285
Immaterielle anlægsaktiver	5	13.577.657	14.738.285
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.866.606	4.080.064
Materielle anlægsaktiver	6	3.866.606	4.080.064
Kapitalandele i associerede virksomheder		11.914	69.592
Finansielle anlægsaktiver	7	11.914	69.592
Anlægsaktiver		17.456.177	18.887.941
Råvarer og hjælpematerialer		6.212.172	5.459.089
Varer under fremstilling		273.424	0
Varebeholdninger		6.485.596	5.459.089
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.787.849	23.981.146
Igangværende arbejder for fremmed regning	8,14	8.456.561	11.651.507
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		403.902	0
Andre tilgodehavender		21.199	54.488
Periodeafgrænsningsposter	9	705.179	252.510
Tilgodehavender		22.374.690	35.939.651
Likvide beholdninger		748.213	0
Omsætningsaktiver		29.608.499	41.398.740
Aktiver		47.064.676	60.286.681

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	10	10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		1.243.928	1.192.074
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	5.000.000
Egenkapital		12.243.928	16.192.074
Udskudt skat	11	487.000	392.000
Andre hensatte forpligtelser	12	2.803.216	2.881.754
Hensatte forpligtelser		3.290.216	3.273.754
Anden gæld		4.007.500	6.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	13	4.007.500	6.000.000
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	2.000.000	2.010.000
Bankgæld		4.179.747	3.078.977
Finansielle leasingforpligtelser		0	36.531
Igangværende arbejder for fremmed regning	8,14	175.527	4.429.694
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.892.846	8.677.904
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.373.799	9.992.086
Skyldig selskabsskat		218.435	791.252
Anden gæld		4.682.678	5.804.409
Kortfristede gældsforpligtelser		27.523.032	34.820.853
Gældsforpligtelser		31.530.532	40.820.853
Passiver		47.064.676	60.286.681
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	1.192.074	5.000.000	16.192.074
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	51.854	1.000.000	1.051.854
Egenkapital ultimo	10.000.000	1.243.928	1.000.000	12.243.928

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Driftsresultat		1.239.528	8.350.746
Af- og nedskrivninger		3.042.506	3.946.064
Andre hensatte forpligtelser		(843.754)	2.881.754
Ændringer i arbejdskapital	15	<u>5.009.211</u>	<u>(12.484.648)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.447.491	2.693.916
Modtagne finansielle indtægter		28.339	9.364
Betalte finansielle omkostninger		(94.900)	(134.655)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(791.252)</u>	<u>(800.000)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		7.589.678	1.768.625
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(589.216)	(16.843.754)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.209.204)	(6.109.558)
Salg af materielle anlægsaktiver		130.000	188.900
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(119.721)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>765.216</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(903.204)	(22.884.133)
Optagelse af lån		0	10.000.000
Afdrag på lån mv.		(2.002.500)	(2.000.000)
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	97.416
Afdrag på leasingforpligtelser		(36.531)	(60.885)
Udbetalt udbytte		(5.000.000)	0
Kontant kapitalforhøjelse		<u>0</u>	<u>10.000.000</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.039.031)	18.036.531
Ændring i likvider		(352.557)	(3.078.977)
Likvider primo		<u>(3.078.977)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		(3.431.534)	(3.078.977)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		748.213	0
Kortfristet gæld til banker		<u>(4.179.747)</u>	<u>(3.078.977)</u>
Likvider ultimo		(3.431.534)	(3.078.977)

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2017	2015/16
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	27.426.645	29.745.683
Pensioner	3.019.206	3.309.758
Andre omkostninger til social sikring	1.013.677	1.041.082
	31.459.528	34.096.523
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	55	

Med henvisning til årsregnskabslovens §98b er der ikke oplyst om de samlede ledelsesvederlag.

	2017	2015/16
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	218.435	1.565.234
Ændring af udskudt skat	95.000	392.000
Regulering vedrørende tidligere år	(26.018)	0
	287.417	1.957.234

	2017	2015/16
	kr.	kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	5.000.000
Overført resultat	51.854	1.192.074
	1.051.854	6.192.074

Noter

	Goodwill
	kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	16.843.754
Tilgange	589.216
Kostpris ultimo	17.432.970
Af- og nedskrivninger primo	(2.105.469)
Årets afskrivninger	(1.749.844)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.855.313)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.577.657
	Andre
	anlæg,
	drifts-
	materiel og
	inventar
	kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	5.886.190
Tilgange	1.209.204
Afgange	(227.656)
Kostpris ultimo	6.867.738
Af- og nedskrivninger primo	(1.806.126)
Årets afskrivninger	(1.278.721)
Tilbageførsel ved afgange	83.715
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.001.132)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.866.606

Noter

	Kapital- andele i associerede virksomheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	119.721
Kostpris ultimo	119.721
Nedskrivninger primo	(50.129)
Årets nedskrivninger	(57.678)
Nedskrivninger ultimo	(107.807)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.914

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
FinDan Engros ApS	Karlslunde	ApS	28,6	41.700	(201.873)
				2017 kr.	2015/16 kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning					
Igangværende arbejder for fremmed regning				8.456.561	11.651.507
				8.456.561	11.651.507

Der henvises til note 14 for specifikation af fordeling mellem aktiver og passiver.

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsposter.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	10.000.000	1	10.000.000
	10.000.000		10.000.000

	<u>2017 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	323.000	178.000
Materielle anlægsaktiver	(44.000)	(59.000)
Tilgodehavender	219.000	281.000
Gældsforpligtelser	(11.000)	(8.000)
	487.000	392.000

Bevægelser i året

Primo	392.000
Indregnet i resultatopgørelsen	95.000
Ultimo	487.000

12. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til garantireparationer samt Earn Out.

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2017 kr.</u>
13. Langfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld	2.000.000	2.010.000	4.007.500
	2.000.000	2.010.000	4.007.500

Noter

14. Igangværende arbejder for fremmed regning

	2017	2015/16
	kr.	kr.
Salgsværdi af igangværende arbejder	10.604.783	16.385.105
Foretagne acontofaktureringer	<u>(2.323.749)</u>	<u>(9.163.292)</u>
	8.281.034	7.221.813
Nettoværdien er indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiv)	8.456.561	11.651.507
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiv)	<u>(175.527)</u>	<u>(4.429.694)</u>
	8.281.034	7.221.813

	2017	2015/16
	kr.	kr.
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(776.507)	(5.459.089)
Ændring i tilgodehavender	13.559.332	(36.375.373)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(7.773.614)</u>	<u>29.349.814</u>
	5.009.211	(12.484.648)

	2017	2015/16
	kr.	kr.
16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>893.071</u>	<u>1.008.109</u>

Ikke indregnede leje- og leasingforpligtelser består af servicekontrakter på selskabets varebiler.

Herudover er der indgået huslejekontrakt med en årlig leje på 669 t.kr. og en opsigelse på 12 måneder. Lejemålet kan tidligst opsiges den 01.10.2018.

17. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår, hvorfor oplysninger herom er undladt med henvisning til årsregnskabslovens §98c.

Noter

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Arneg Spa, CVR-nr. IT00220200281, Italien.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Wica Cold AB, CVR-nr. 556293-4462, Sverige.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Regnskabsåret 2015/16 var selskabets første regnskabsår og omfattede perioden fra 29.09.2015 - 31.12.2016 (15 måneder). Årsregnskab 2017 omfatter perioden fra 01.01.2017 - 31.12.2017 (12 måneder). Som følge heraf er der ikke sammenlignelighed mellem regnskabsårets tal og sidste år tal.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

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 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 10 år.

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

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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Anvendt regnskabspraksis

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 3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Varebeholdninger

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

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.

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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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 leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.