



Super-Køl A/S

Holkebjergvej 73, 5250 Odense SV
CVR-nr. 37119083

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.03.2020

Jimmie Anker Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Pengestrømsopgørelse for 2019	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Super-Køl A/S

Holkebjergvej 73

5250 Odense SV

CVR-nr.: 37119083

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Karl Magnus Niklas Rindhagen, formand

Nils Håkan Janne Kronstedt

Jimmie Anker Jensen

Mads Ingerslev Kristensen

Direktion

Jimmie Anker Jensen, Adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 26.03.2020

Direktion

Jimmie Anker Jensen

Adm. dir.

Bestyrelse

Karl Magnus Niklas Rindhagen

formand

Nils Håkan Janne Kronstedt

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 brugerne 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 anvendte 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.

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 26.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	36.315	39.943	35.992	46.393
Driftsresultat	(167)	3.551	1.490	8.351
Resultat af finansielle poster	(261)	(218)	(93)	(151)
Årets resultat	(358)	2.610	1.052	6.192
Balancesum	50.861	66.125	47.065	60.287
Investeringer i materielle aktiver	1.059	3.562	1.209	6.110
Egenkapital	11.496	13.854	12.244	16.192
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.148	(6.652)	16.037	4.463
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.290)	(4.322)	(903)	(22.884)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(2.871)	298	(7.040)	18.037
Nøgletal				
Soliditetsgrad (%)	22,60	20,95	26,02	26,86

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i salg og service af køleinstallationer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapport 2019 udviser et underskud på 358 t.kr., hvilket ikke anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For det kommende år forventer ledelsen et forbedret resultat i forhold til 2019.

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 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		36.314.907	39.942.906
Personaleomkostninger	2	(33.575.388)	(33.534.543)
Af- og nedskrivninger	3	(2.906.326)	(2.857.309)
Driftsresultat		(166.807)	3.551.054
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(11.559)	0
Andre finansielle indtægter	4	1.009	894
Andre finansielle omkostninger	5	(262.316)	(218.405)
Resultat før skat		(439.673)	3.333.543
Skat af årets resultat	6	81.589	(723.202)
Årets resultat	7	(358.084)	2.610.341

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Goodwill		11.663.270	13.069.777
Immaterielle aktiver	8	11.663.270	13.069.777
Grunde og bygninger		3.607.193	3.014.362
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.287.307	3.089.771
Materielle aktiver	9	5.894.500	6.104.133
Kapitalandele i associerede virksomheder		355	11.914
Finansielle aktiver	10	355	11.914
Anlægsaktiver		17.558.125	19.185.824
Råvarer og hjælpematerialer		12.717.448	6.466.708
Varebeholdninger		12.717.448	6.466.708
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.712.685	33.423.120
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	2.187.130	3.552.721
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	90.918
Andre tilgodehavender		457.081	464.495
Tilgodehavende selskabsskat		444.000	0
Periodeafgrænsningsposter	12	771.445	1.036.132
Tilgodehavender		20.572.341	38.567.386
Likvide beholdninger		12.782	1.904.984
Omsætningsaktiver		33.302.571	46.939.078
Aktiver		50.860.696	66.124.902

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital	13	10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		1.496.185	1.854.269
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
Egenkapital		11.496.185	13.854.269
Udskudt skat	14	849.000	938.000
Andre hensatte forpligtelser	15	2.008.652	2.655.000
Hensatte forpligtelser		2.857.652	3.593.000
Deposita		184.247	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.270.600
Anden gæld		1.030.499	2.035.000
Langfristede gældsforpligtelser	16	1.214.746	5.305.600
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	5.219.750	2.000.000
Bankgæld		7.133.879	16.012.777
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	189.299	1.915.758
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.995.948	11.796.838
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.355.567	4.425.517
Skyldig selskabsskat		0	265.451
Anden gæld	17	5.397.670	6.955.692
Kortfristede gældsforpligtelser		35.292.113	43.372.033
Gældsforpligtelser		36.506.859	48.677.633
Passiver		50.860.696	66.124.902
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	21		
Koncernforhold	22		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	1.854.269	2.000.000	13.854.269
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	(358.084)	0	(358.084)
Egenkapital ultimo	10.000.000	1.496.185	0	11.496.185

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Driftsresultat		(166.807)	3.551.054
Af- og nedskrivninger		2.906.326	2.857.309
Andre hensatte forpligtelser		(646.348)	(148.216)
Ændringer i arbejdskapital	18	10.032.980	(12.462.553)
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.126.151	(6.202.406)
Modtagne finansielle indtægter		1.009	894
Betalte finansielle omkostninger		(269.727)	(225.175)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(709.451)	(225.186)
Pengestrømme vedrørende drift		11.147.982	(6.651.873)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(510.652)	(1.300.000)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.058.534)	(3.297.691)
Salg af materielle aktiver		279.002	275.202
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.290.184)	(4.322.489)
Optagelse af lån		(4.090.853)	3.270.600
Afdrag på lån mv.		3.219.750	(1.972.500)
Udbetalt udbytte		(2.000.000)	(1.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.871.103)	298.100
Ændring i likvider		6.986.695	(10.676.262)
Likvider primo		(14.107.791)	(3.431.529)
Likvider ultimo		(7.121.096)	(14.107.791)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		12.782	1.904.984
Kortfristet gæld til banker		(7.133.878)	(16.012.775)
Likvider ultimo		(7.121.096)	(14.107.791)

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	29.153.059	29.287.646
Pensioner	3.241.896	3.115.889
Andre omkostninger til social sikring	1.180.433	1.131.008
	33.575.388	33.534.543
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	60	60

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

3 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.917.159	1.807.880
Afskrivninger på materielle aktiver	1.055.424	1.103.230
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(66.257)	(53.801)
	2.906.326	2.857.309

4 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	1.009	736
Øvrige finansielle indtægter	0	158
	1.009	894

5 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	63.522	54.967
Renteomkostninger i øvrigt	167.246	135.165
Øvrige finansielle omkostninger	31.548	28.273
	262.316	218.405

6 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	0	265.432
Ændring af udskudt skat	(89.000)	451.000
Regulering vedrørende tidligere år	7.411	6.770
	(81.589)	723.202

7 Forslag til resultatdisponering

	2019 kr.	2018 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overført resultat	(358.084)	610.341
	(358.084)	2.610.341

8 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	18.732.970
Tilgange	510.652
Kostpris ultimo	19.243.622
Af- og nedskrivninger primo	(5.663.193)
Årets afskrivninger	(1.917.159)
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.580.352)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.663.270

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	3.047.480	6.752.541
Tilgange	643.294	415.240
Afgange	0	(1.023.404)
Kostpris ultimo	3.690.774	6.144.377
Af- og nedskrivninger primo	(33.118)	(3.662.770)
Årets afskrivninger	(50.463)	(1.004.961)
Tilbageførsel ved afgang	0	810.661
Af- og nedskrivninger ultimo	(83.581)	(3.857.070)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.607.193	2.287.307

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	119.721
Kostpris ultimo	119.721
Nedskrivninger primo	(107.807)
Årets nedskrivninger	(11.559)
Nedskrivninger ultimo	(119.366)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	355

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
FinDan Engros ApS	Karlsunde	ApS	28,6	1.244	(133.599)

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019 kr.	2018 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.288.726	10.723.193
Foretagne acontofaktureringer	(3.290.895)	(9.086.230)
Overført til forpligtelser	189.299	1.915.758
	2.187.130	3.552.721

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktiekapital	10.000.000	1	10.000.000
	10.000.000		10.000.000

14 Udskudt skat

	2019	2018
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	948.000	728.000
Materielle aktiver	(36.000)	(20.000)
Tilgodehavender	191.000	252.000
Forpligtelser	(122.000)	(22.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(132.000)	
Udskudt skat i alt	849.000	938.000

	2019	2018
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	938.000	487.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(89.000)	451.000
Ultimo	849.000	938.000

15 Andre hensatte forpligtelser

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

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Deposita	0	0	184.247
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.219.750	0	0
Anden gæld	2.000.000	2.000.000	1.030.499
	5.219.750	2.000.000	1.214.746

17 Anden gæld

	2019	2018
	kr.	kr.
Moms og afgifter	1.524.245	2.753.439
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.330.724	1.370.349
Feriepengeforpligtelser	2.475.300	2.819.300
Anden gæld i øvrigt	67.401	12.604
	5.397.670	6.955.692

18 Ændring i arbejdskapital

	2019	2018
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(6.250.740)	(231.112)
Ændring i tilgodehavender	18.439.044	(16.194.767)
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.155.324)	3.963.326
	10.032.980	(12.462.553)

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019	2018
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.890.382	1.357.874

Ikke indregnede leje- og leasingforpligtelser består af servicekontrakter på selskabets varebiler. Herudover er der indgået huslejekontrakt med en årlig leje på 1.037 t.kr. og en opsigelse på 12 måneder.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er tinglyst et ejerpantebrev på 3,0 mio. kr. i ejendommen.

21 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

22 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.

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 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.

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 aktiver

Grunde og bygninger, 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.

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

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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 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.

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.

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.