

Bergsten Timber A/S

Sandvadsvej 2, 4600 Køge
CVR-nr. 39 69 12 48

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.04.23

Morten Bergsten
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 26

Selskabet

Bergsten Timber A/S
Sandvadsvej 2
4600 Køge
Danmark

Hjemsted: Køge
CVR-nr.: 39 69 12 48
Stiftet: 28. maj 2018
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
13. regnskabsår

Direktion

Jan Ipsen

Bestyrelse

Morten Bergsten, formand
Peter Sylvest Andersen
Rikke Bergsten

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Modervirksomhed

Bergsten Holding ApS, Køge

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Bergsten Timber 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. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 12. april 2023

Direktionen

Jan Ipsen

Bestyrelsen

Morten Bergsten
Formand

Peter Sylvest Andersen

Rikke Bergsten

Til kapitalejeren i Bergsten Timber A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bergsten Timber A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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 regnskabsbrugere 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.

Køge, den 12. april 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Zanoni Lønsbo

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne44141

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	26.131	43.787	20.702	12.202	13.303
Indeks	196	329	156	92	100
Resultat af primær drift	16.663	33.555	12.503	6.255	7.596
Indeks	219	442	165	82	100
Finansielle poster i alt	-494	-449	-535	48	-77
Indeks	642	583	695	-62	100
Årets resultat	12.525	25.779	9.311	4.881	5.828
Indeks	215	442	160	84	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	51.252	74.537	39.382	30.348	38.378
Indeks	134	194	103	79	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	44	0	156	0
Indeks	-	-	-	-	100
Egenkapital	17.614	11.089	15.621	11.190	12.164
Indeks	145	91	128	92	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	26.598	11.056	3.169	16.951	-4.456
Investeringer	0	-44	-141	-91	0
Finansiering	-6.000	-16.967	-4.436	-5.644	-3.000
Årets pengestrømme	20.598	-5.955	-1.408	11.216	-7.456

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	87%	193%	69%	42%	96%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	34%	15%	40%	37%	32%
<i>Likviditet og finansiering</i>					
Likviditetsgrad	172%	150%	169%	159%	146%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	14	12	12	11	9
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$				

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i salg af træ, hovedsagelig fra Sverige og Finland, men også fra lande som Polen, Tyskland og Baltikum til danske tømmerhandlere, byggecentre og den mindre træforbrugende industri.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 12.525.211 mod DKK 25.779.081 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.614.335.

Resultatet bærer præg af fortsat høj aktivitet i byggeribranchen.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 12.000.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer et fald i resultat før skat for det kommende år som følge af et forventet lavere aktivitetsniveau i niveauet t.DKK 10.000.

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttofortjeneste	26.131.430	43.787.275
1	Personaleomkostninger	-9.421.958	-10.179.849
	Resultat før af- og nedskrivninger	16.709.472	33.607.426
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-46.538	-52.173
	Resultat af primær drift	16.662.934	33.555.253
	Finansielle indtægter	280.566	0
2	Finansielle omkostninger	-774.938	-449.206
	Finansielle poster i alt	-494.372	-449.206
	Resultat før skat	16.168.562	33.106.047
	Skat af årets resultat	-3.643.351	-7.326.966
	Årets resultat	12.525.211	25.779.081

Forslag til resultatdisponering

	Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	6.000.000	21.000.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
	Overført resultat	1.525.211	4.779.081
	I alt	12.525.211	25.779.081

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	74.362	120.900
4	Materielle anlægsaktiver i alt	74.362	120.900
5	Deposita	190.000	190.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	190.000	190.000
	Anlægsaktiver i alt	264.362	310.900
	Fremstillede varer og handelsvarer	24.737.616	46.323.528
	Varebeholdninger i alt	24.737.616	46.323.528
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.865.532	27.831.998
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	434.493	0
	Tilgodehavende selskabsskat	126.772	0
6	Periodeafgrænsningsposter	59.721	70.833
	Tilgodehavender i alt	15.486.518	27.902.831
	Likvide beholdninger	10.763.410	0
	Omsætningsaktiver i alt	50.987.544	74.226.359
	Aktiver i alt	51.251.906	74.537.259

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
Note		DKK	DKK
7	Selskabskapital	422.222	422.222
	Overført resultat	12.192.113	10.666.902
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
Egenkapital i alt		17.614.335	11.089.124
8	Hensættelser til udskudt skat	9.080	14.957
Hensatte forpligtelser i alt		9.080	14.957
9	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.000.000	14.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		4.000.000	14.000.000
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10.000.000	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	9.834.937
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.838.182	23.870.165
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	4.319.995
	Selskabsskat	0	6.475.270
	Anden gæld	2.790.309	4.932.811
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		29.628.491	49.433.178
Gældsforpligtelser i alt		33.628.491	63.433.178
Passiver i alt		51.251.906	74.537.259

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	422.222	5.887.821	9.311.000	15.621.043
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-21.000.000	0	-21.000.000
Betalt udbytte	0	0	-9.311.000	-9.311.000
Forslag til resultatdisponering	0	25.779.081	0	25.779.081
Saldo pr. 31.12.21	422.222	10.666.902	0	11.089.124
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	422.222	10.666.902	0	11.089.124
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-6.000.000	0	-6.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	7.525.211	5.000.000	12.525.211
Saldo pr. 31.12.22	422.222	12.192.113	5.000.000	17.614.335

Pengestrømsopgørelse

Note	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	12.525.211	25.779.081
13 Reguleringer	4.184.261	7.828.345
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	21.585.912	-25.162.390
Tilgodehavender	12.543.084	-10.658.115
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-7.031.982	11.250.088
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-6.462.497	2.657.607
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	37.343.989	11.694.616
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	280.566	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-774.938	-449.206
Betalt selskabsskat	-10.251.270	-189.102
Pengestrømme fra driften	26.598.347	11.056.308
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-43.920
Pengestrømme fra investeringer	0	-43.920
Betalt udbytte	-6.000.000	-30.311.000
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	14.000.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-655.987
Pengestrømme fra finansiering	-6.000.000	-16.966.987
Årets samlede pengestrømme	20.598.347	-5.954.599
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-9.834.937	-3.880.338
Likvide beholdninger ved årets slutning	10.763.410	-9.834.937
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	10.763.410	0
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-9.834.937
I alt	10.763.410	-9.834.937

	2022	2021
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	8.635.436	9.057.492
Pensioner	377.241	353.292
Andre omkostninger til social sikring	113.447	106.021
Andre personaleomkostninger	295.834	663.044
I alt	9.421.958	10.179.849
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	14	12

2. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	538.281	107.121
Øvrige finansielle omkostninger	236.657	342.085
I alt	774.938	449.206

3. Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	6.000.000	21.000.000
Overført resultat	1.525.211	4.779.081
I alt	12.525.211	25.779.081

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	27.685	524.339
Kostpris pr. 31.12.22	27.685	524.339
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-27.685	-403.439
Afskrivninger i året	0	-46.538
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-27.685	-449.977
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	74.362

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.22	190.000
Kostpris pr. 31.12.22	190.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	190.000

31.12.22	31.12.21
DKK	DKK

6. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	59.721	70.833
I alt	59.721	70.833

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	422.222	422.222
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	14.957	9.261
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-5.877	5.696
Udskudt skat pr. 31.12.22	9.080	14.957

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Gæld til tilknyttede virksomheder	10.000.000	0	14.000.000	14.000.000
I alt	10.000.000	0	14.000.000	14.000.000

Bergsten Holding ApS har afgivet en tilbagetrædelseserklæring på ansvarlig lånekapital, m.DKK 4, Tilbagetrædelseserklæringen er gældende indtil 01.01.24.

10. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på 3-48 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 2.104.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor bankforbindelse for et af modelskabet ejet associeret virksomhed. Kautionen er limiteret til at udgøre moderselskabets ejerandel af associeret virksomhed.

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 samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Bergsten Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 20.000 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 74
- Varebeholdninger t.DKK 24.738
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 14.866

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse Grundlag for indflydelse

Bergsten Holding ApS, Køge Ejer 51%

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

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Bergsten Holding ApS, Køge.

	2022	2021
	DKK	DKK

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	46.538	52.173
Finansielle indtægter	-280.566	0
Finansielle omkostninger	774.938	449.206
Skat af årets resultat	3.643.351	7.326.966
I alt	4.184.261	7.828.345

14. Anvendt regnskabspraksis**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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 til-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

flyde 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 indtægter som hidrører administrativ bistand.

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.

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 DKK
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udsudte 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 indretning af lejede lokaler 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.

14. 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.

14. 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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

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.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.