



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

CANTONA SYSTEM A/S

ÅLBORGVEJ 93B, 9300 SÆBY

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. februar 2024

Dorthe Ahrens Stausgaard

CVR-NR. 39 86 50 76

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Cantona System A/S Ålborgvej 93B 9300 Sæby
	CVR-nr.: 39 86 50 76 Stiftet: 14. september 2018 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Esben Borre Thomsen, formand Morten Walther Stausgaard Lars Langelund Jørgensen Henrik Petersen
Direktion	Morten Walther Stausgaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Advokat	Advokatfirmaet Rødstenen Frederiks Plads 42, 11 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Cantona System 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 29. februar 2024

Direktion:

Morten Walther Stausgaard

Bestyrelse:

Esben Borre Thomsen
Formand

Morten Walther Stausgaard

Lars Langelund Jørgensen

Henrik Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Cantona System A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cantona System A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

Sæby, den 29. februar 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er engroshandel med byggematerialer, egenproducerede Cantona Byggesystem samt flytbare boliger til helårsbeboelse. Virksomhedens strategiske forretningsområder er levering af råhuse baseret på Cantona Byggesystem samt produktion af Cantona Cabins, der er flytbare boliger til en bred vifte af formål.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser hidrørende et tidligere forretningsområde, som ikke er endelig indbetalt. Det samlede beløb udgør 2,4 mio. kr.

Det er fortsat selskabets holdning, at disse beløb kommer hjem.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets moderselskab (Cantona Group A/S) har i regnskabsåret 2023 udvidet kapitalen og fået 10,0 mio. kr. indbetalt i kursværdi. Som konsekvens heraf, har selskabet modtaget koncerntilskud på 9.160 tkr fra moderselskabet. Koncerntilskuddet skal anvendes dels som arbejdskapital til forventet fortsat vækst, og dels som finansiering til ny montagehal som selskabet har opført i 2023.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende og i overensstemmelse med de økonomiske målsætninger. På baggrund af resultatet for det forgangne år og de mange nye initiativer og forbedringer, der er iværksat, er der skabt et solidt grundlag for optimisme og for positive forventninger til det kommende regnskabsår.

I det kommende år vil vi fortsætte vores intensive arbejde med grøn omstilling og dokumentation af miljødata samt arbejde målrettet på at udnytte vores strategiske forretningsområders fulde potentiale.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		16.236.144	5.238.770
Personaleomkostninger.....	1	-10.102.648	-7.362.588
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-1.635.289	-1.695.662
DRIFTSRESULTAT		4.498.207	-3.819.480
Andre finansielle indtægter.....	2	0	5.000.000
Øvrige finansielle omkostninger.....	3	-1.095.109	-688.207
RESULTAT FØR SKAT		3.403.098	492.313
Skat af årets resultat.....	4	-763.346	-116.448
ÅRETS RESULTAT		2.639.752	375.865
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		2.639.752	375.865
I ALT		2.639.752	375.865

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		772.855	945.740
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		100.221	151.585
Goodwill.....		3.345.039	3.786.144
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	4.218.115	4.883.469
Grunde og bygninger.....		26.508.850	14.880.789
Produktionsanlæg og maskiner.....		2.261.170	1.941.476
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		234.709	310.311
Materielle anlægsaktiver.....	6	29.004.729	17.132.576
ANLÆGSAKTIVER.....		33.222.844	22.016.045
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.690.873	2.898.160
Varer under fremstilling.....		0	369.697
Forudbetalinger for varer.....		67.857	4.391
Varebeholdninger.....		2.758.730	3.272.248
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.773.136	4.609.355
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	343.604	87.938
Andre tilgodehavender.....		238.908	0
Periodeafgrænsningsposter.....		584.253	355.932
Tilgodehavender.....		8.939.901	5.053.225
Likvide beholdninger.....		1.759	392.313
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.700.390	8.717.786
AKTIVER.....		44.923.234	30.733.831

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		400.000	400.000
Reserve for opskrivninger.....		3.653.451	3.793.968
Overført overskud.....		16.521.392	4.580.693
EGENKAPITAL.....		20.574.843	8.774.661
Hensættelser til udskudt skat.....		1.971.990	1.208.644
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.971.990	1.208.644
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		393.969	1.575.877
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	393.969	1.575.877
Gæld til pengeinstitutter.....		16.399.940	13.850.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	104.400
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....	7	1.388.148	44.722
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.279.840	1.456.828
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.181.908	1.181.908
Anden gæld.....		732.596	2.536.791
Kortfristede gældsforpligtelser.....		21.982.432	19.174.649
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		22.376.401	20.750.526
PASSIVER.....		44.923.234	30.733.831
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	400.000	3.793.968	4.580.693	8.774.661
Forslag til resultatdisponering.....			2.639.752	2.639.752
Transaktioner med ejere				
Modtaget koncerntilskud.....			9.160.430	9.160.430
Overførsler				
Tilladt udligning.....		-140.517	140.517	0
Egenkapital 31. december 2023.....	400.000	3.653.451	16.521.392	20.574.843

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	17	12	
Løn og gager.....	9.024.937	6.601.944	
Pensioner.....	1.063.628	754.920	
Andre omkostninger til social sikring.....	14.083	5.724	
	10.102.648	7.362.588	
Særlige poster			2
2022:			
Andre finansielle indtægter er i året positivt påvirket med 5.000.000 kr. før skat, som led i en aftale om kapitalisering af virksomhedens vækst.			
	2023 kr.	2022 kr.	
Øvrige finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	18.423	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.095.109	669.784	
	1.095.109	688.207	
Skat af årets resultat			4
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	98.406	
Regulering af udskudt skat.....	763.346	18.042	
	763.346	116.448	
Immaterielle anlægsaktiver			5
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill
Kostpris 1. januar 2023.....	1.728.848	321.991	4.411.040
Kostpris 31. december 2023.....	1.728.848	321.991	4.411.040
Afskrivninger 1. januar 2023.....	783.108	170.406	624.896
Årets afskrivninger	172.885	51.364	441.105
Afskrivninger 31. december 2023.....	955.993	221.770	1.066.001
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	772.855	100.221	3.345.039

Selskabet har færdiggjort byggesystemet CANTONA, der er et komplet system til råhusbyggeri, som sikrer energirigtige husbyggerier. Der er påbegyndt markedsføring og salg heraf. Efterspørgslen og tilkendegivelser vedrørende produktet har været positive, og de fremtidige indtægter vedrørende projektet forventes i væsentlig grad at overstige de afholdte omkostninger.

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....	10.773.288	2.472.089	1.330.166	
Tilgang.....	12.001.302	729.465	111.321	
Kostpris 31. december 2023.....	22.774.590	3.201.554	1.441.487	
Opskrivninger 1. januar 2023.....	5.404.511	0	0	
Opskrivninger 31. december 2023.....	5.404.511	0	0	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	1.297.010	530.613	1.019.855	
Årets afskrivninger	373.241	409.771	186.923	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	1.670.251	940.384	1.206.778	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	26.508.850	2.261.170	234.709	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	21.104.339			

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			7
Salgsværdi af udført arbejde.....	27.720.112	959.514	
Modtagne acontobetalinge.....	-28.764.656	-916.298	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-1.044.544	43.216	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	343.604	87.938	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-1.388.148	-44.722	
	-1.044.544	43.216	

Langfristede gældsforpligtelser

	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	8
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	1.575.877	1.181.908	0	2.757.785	
	1.575.877	1.181.908	0	2.757.785	

Eventualposter mv.

9

Eventualforpligtelser
Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler med en restløbetid på 135 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet leasingforpligtelse på 813 tkr.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har 6 verserende sager, som er videreførelse af sager, som selskabet har overtaget fra de tidligere Cantona selskaber. I alle sagerne har Cantona gjort krav mod manglende betalinger. Alle sagerne afventer fortsat gennemførelse af syn og skøn, hvorfor det ikke er muligt at vurdere sagernes udfald på nuværende tidspunkt - ej heller sagsomkostningerne.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for LYNGSÅ INVEST ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 10.000 tkr. til sikkerhed for bankgæld og øvrig langfristet gæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 16.398 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 16.000 tkr.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	tkr.
Immaterielle rettigheder	4.218
Produktionsanlæg og maskiner	2.261
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	235
Varebeholdninger	2.759
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.773
Igangværende arbejder for fremmed regning	344

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

11

Selskabet har tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser hidrørende et tidligere forretningsområde, som ikke er endelig indbetalt. Det samlede beløb udgør 2,4 mio. kr.

Det er fortsat selskabets holdning, at disse beløb kommer hjem.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Cantona System A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning. Herudover indgår årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer, samt sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	31 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	11 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.