
Zirq Cables Denmark A/S

Stenlillevej 26, 4295 Stenlille

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 41 96 93 18

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 24/6 2024

Thomas Mørch
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Zirq Cables Denmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenlille, den 24. juni 2024

Direktion

Carsten Borup Jakobsen
direktør

Bestyrelse

Thomas Mørch
formand

Anette Nordskog

Kristine Laake-Bjurquist

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Zirq Cables Denmark A/S

Konklusion

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Zirq Cables Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Ringsted, den 24. juni 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jeanne Kubel

statsautoriseret revisor

mne33804

Selskabsoplysninger

Selskabet	Zirq Cables Denmark A/S Stenlillevej 26 4295 Stenlille CVR-nr: 41 96 93 18 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Sorø
Bestyrelse	Thomas Mørch, formand Anette Nordskog Kristine Laake-Bjurquist
Direktion	Carsten Borup Jakobsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal			
Resultat			
Nettoomsætning	268.417	280.346	284.399
Resultat af primær drift	-1.474	13.365	8.587
Resultat af finansielle poster	-2.644	-5.952	5.382
Årets resultat	-3.127	4.610	12.260
Balance			
Balancesum	85.068	132.868	100.302
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.256	1.765	0
Egenkapital	15.739	18.866	14.256
Antal medarbejdere	22	11	12
Nøgletal			
Overskudsgrad	-0,5%	4,8%	3,0%
Soliditetsgrad	18,5%	14,2%	14,2%
Egenkapitalforrentning	-18,1%	27,8%	172,0%

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2021. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med miljøsanering af returprodukter, genvinding med tilhørende produkter og konsulenttjenester og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 3.126.619, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 15.739.431.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen er ikke tilfreds med det opnåede resultat, som er afstedkommet af en lavere omsætning end forventet.

Markedsrisici

Selskabet er ikke underlagt særlige risici udover almindeligt forekommende risici for virksomheder i branchen.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der budgetteres med et tilfredsstillende resultat på niveau med 2022 for regnskabsåret 2024 på 4-5 mio. DKK. Ledelsen forventer at fortsætte den planlagte strategiplan i 2024, hvor fokus fortsat vil omhandle den cirkulære tankegang via vidensdeling og dokumentation herpå.

Eksternt miljø

I det forgangne regnskabsår har vi i Zirq Cables Danmark A/S fortsat arbejdet målrettet med at adressere udfordringerne i det eksterne miljø med særlig fokus på at fremme cirkulær økonomi som en løsning på affaldsforureningens komplekse problemstillinger. Vi er forpligtede til at forvandle vores forretningsmodel for at minimere affald og maksimere værdien af vores ressourcer.

Vores indsats har været centreret omkring udvikling af innovative genbrugs- og genanvendelsesløsninger, der understøtter principperne i cirkulær økonomi.

Derudover har vi intensiveret vores samarbejde med interessenter på tværs af industrien, herunder andre virksomheder, regeringer og NGO'er, for at fremme cirkulære løsninger og skabe et mere bæredygtigt materiale økosystem. Vi deler viden, bedste praksis og ressourcer for at accelerere overgangen til en cirkulær økonomi.

Vi erkender, at cirkulær økonomi er afgørende for at løse udfordringerne og sikre en bæredygtig fremtid for kommende generationer. Vi forbliver dedikerede til at lede denne transformation og fortsætte med at investere i innovative løsninger, der reducerer vores miljømæssige fodaftryk og skaber værdi for samfundet som helhed.

Videnressourcer

Selskabet har løbende investeret i at dokumentere og strukturere den viden, som findes i virksomheden og blandt virksomhedens medarbejdere. Der arbejdes fortsat på en optimal udnyttelse af denne viden.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		12.767.923	22.102.844
Personaleomkostninger	1	-9.634.835	-5.307.823
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-4.606.962	-3.430.365
Resultat før finansielle poster		-1.473.874	13.364.656
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	-5.288.819
Finansielle indtægter	4	3.982	0
Finansielle omkostninger	5	-2.647.797	-662.869
Resultat før skat		-4.117.689	7.412.968
Skat af årets resultat	6	991.070	-2.802.807
Årets resultat	7	-3.126.619	4.610.161

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15.643.238	12.994.111
Materielle anlægsaktiver	8	15.643.238	12.994.111
Deposita	9	54.664	52.200
Finansielle anlægsaktiver		54.664	52.200
Anlægsaktiver		15.697.902	13.046.311
Råvarer og hjælpematerialer		25.216.074	22.628.006
Varebeholdninger		25.216.074	22.628.006
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		36.025.226	29.433.831
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.157.558	12.343.989
Andre tilgodehavender		15.400	15.418
Udskudt skatteaktiv	10	402.640	0
Selskabsskat		73.168	0
Periodeafgrænsningsposter	11	317.732	0
Tilgodehavender		37.991.724	41.793.238
Likvide beholdninger		6.162.465	55.400.312
Omsætningsaktiver		69.370.263	119.821.556
Aktiver		85.068.165	132.867.867

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		400.000	400.000
Overført resultat		15.339.431	18.466.050
Egenkapital		15.739.431	18.866.050
Hensættelse til udskudt skat	10	0	425.552
Hensatte forpligtelser		0	425.552
Leasingforpligtelser		3.160.128	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.291.134	8.297.569
Langfristede gældsforpligtelser	12	19.451.262	8.297.569
Kreditinstitutter		0	67.027.426
Leasingforpligtelser	12	977.052	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		45.622.444	36.774.508
Selskabsskat		0	520.628
Anden gæld		3.277.976	956.134
Kortfristede gældsforpligtelser		49.877.472	105.278.696
Gældsforpligtelser		69.328.734	113.576.265
Passiver		85.068.165	132.867.867
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	16		
Begivenheder efter balancedagen	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	400.000	18.466.050	18.866.050
Årets resultat	0	-3.126.619	-3.126.619
Egenkapital 31. december	400.000	15.339.431	15.739.431

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		-3.126.619	4.610.161
Regulering	13	6.259.707	12.184.860
Ændring i driftskapital		12.859.032	-30.918.427
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		15.992.120	-14.123.406
Renteindbetalinger og lignende		3.982	0
Renteudbetalinger og lignende		-2.647.797	-662.869
Pengestrømme fra ordinær drift		13.348.305	-14.786.275
Betalt selskabsskat		-430.918	-3.558.609
Pengestrømme fra driftsaktivitet		12.917.387	-18.344.884
Køb af materielle anlægsaktiver		-7.256.089	-1.109.157
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-2.464	-708.019
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-7.258.553	-1.817.176
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-67.027.426	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-3.714.634
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	23.263.761
Indgåelse af leasingforpligtelser		4.137.180	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		7.993.565	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-54.896.681	19.549.127
Ændring i likvider		-49.237.847	-612.933
Likvider 1. januar		55.400.312	56.013.245
Likvider 31. december		6.162.465	55.400.312
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		6.162.465	55.400.312
Likvider 31. december		6.162.465	55.400.312

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	8.477.601	4.406.662
Pensioner	908.581	587.603
Andre omkostninger til social sikring	195.272	134.371
Andre personaleomkostninger	53.381	179.187
	<u>9.634.835</u>	<u>5.307.823</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>22</u>	<u>11</u>
--	-----------	-----------

	2023	2022
	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.606.962	3.430.365
	<u>4.606.962</u>	<u>3.430.365</u>

	2023	2022
	DKK	DKK
3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Tab ved salg af kapitalandele	0	-5.288.819
	<u>0</u>	<u>-5.288.819</u>

	2023	2022
	DKK	DKK
4. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	3.982	0
	<u>3.982</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	2.647.797	662.869
	<u>2.647.797</u>	<u>662.869</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-73.168	2.746.436
Årets udskudte skat	-828.192	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-89.710	0
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	56.371
	<u>-991.070</u>	<u>2.802.807</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
7. Resultatdisponering		
Overført resultat	-3.126.619	4.610.161
	<u>-3.126.619</u>	<u>4.610.161</u>

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	19.041.122
Tilgang i årets løb	7.256.010
Kostpris 31. december	26.297.132
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.047.011
Årets afskrivninger	4.606.883
Ned- og afskrivninger 31. december	10.653.894
Regnskabsmæssig værdi 31. december	15.643.238
Afskrives over	3-7 år
Heraf finansielle leasingaktiver	4.243.080

9. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. januar	52.200
Tilgang i årets løb	2.464
Kostpris 31. december	54.664
Regnskabsmæssig værdi 31. december	54.664

10. Udskudt skatteaktiv

	2023	2022
	DKK	DKK
Udskudt skatteaktiv 1. januar	-425.552	-369.181
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	828.192	-56.371
Udskudt skatteaktiv 31. december	402.640	-425.552

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, vedrører afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
12. Langfristede gældsforpligtelser		
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.		
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:		
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.160.128	0
Langfristet del	3.160.128	0
Inden for 1 år	977.052	0
	<u>4.137.180</u>	<u>0</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	16.291.134	8.297.569
Langfristet del	16.291.134	8.297.569
Inden for 1 år	0	0
	<u>16.291.134</u>	<u>8.297.569</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
13. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-3.982	0
Finansielle omkostninger	2.647.797	662.869
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	4.606.962	3.430.365
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	5.288.819
Skat af årets resultat	-991.070	2.802.807
	<u>6.259.707</u>	<u>12.184.860</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	0	51.205
	<u>0</u>	<u>51.205</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Ibka A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

15. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
NG Topco AS	Norge

17. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

18. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zirq Cables Denmark A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet overgår fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse mellemstore C. Sammenligningstillene er gennemgået og tilpasset til den ændret regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital