



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

AL-KO GINGE A/S
GODSBANEGADE 20, 9700 BRØNDERSLEV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. april 2021

Mads Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	AL-KO Ginge A/S Godsbanegade 20 9700 Brønderslev
	CVR-nr.: 43 35 65 18 Stiftet: 22. oktober 1932 Hjemsted: Brønderslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Sergio Tomaciello, formand Stefan Alexander Fuhrmann, næstformand Henrik Finsen Nielsen
Direktion	Henrik Finsen Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Prinsensgade 15 9000 Aalborg
Advokat	Aumento Advokatfirma Ny Østergade 3, 4. sal 1101 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for AL-KO Ginge 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 12. april 2021

Direktion:

Henrik Finsen Nielsen

Bestyrelse:

Sergio Tomaciello
Formand

Stefan Alexander Fuhrmann
Næstformand

Henrik Finsen Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i AL-KO Ginge A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AL-KO Ginge A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 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.

Hjørring, den 12. april 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

HOVED- OG NØGLETAL

	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
Bruttoresultat.....	12.064	13.465	11.396	7.789	5.565
Resultat af primær drift.....	1.081	3.177	1.809	-1.604	-4.582
Finansielle poster, netto.....	76	-491	-1.526	-938	-1.026
Årets resultat før skat.....	2.171	3.512	-57	-3.961	-6.097
Årets resultat.....	4.071	3.512	-57	-3.961	-6.097
Balance					
Balancesum.....	39.450	33.211	37.587	38.659	33.997
Egenkapital.....	14.545	10.445	6.926	6.991	-11.292
Investering i materielle anlægsaktiver....	92	8	15	5	324
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	3,6	10,9	6,1	-6,4	-18,6
Soliditetsgrad.....	36,9	31,5	18,4	18,1	Neg.
Egenkapitalforrentning.....	32,6	40,4	-0,8	Neg.	Neg.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af plæneklippere og andet haveudstyr. Salget sker fra selskabet, samt fra dets datterselskab i Sverige.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har haft en positiv omsætningsudvikling på trods af den tilstødende Corona epidemi i starten af 2020. Selskabet har oplevet fremgang i salgskanalerne, som følge af forbrugerne stigende efterspørgsel i forbindelse med investering i egen bolig. Selskabet har leveret et tilfredsstillende overskud på 4.071 tkr. og ledelsen forventer ligeledes et positiv resultat set i lyset af den vedvarende Corona situation i 2021.

Resultatet er påvirket af, at selskabet i året har foretaget ændring i metode for regnskabsmæssige skøn vedrørende opgørelse af udskudt skat i forbindelse anvendelse af skattemæssigt fremførbare underskud. Det udskudte skatteaktiv var på sidste års balancedag nedskrevet til 0 kr., men ved udgangen af indeværende regnskabsår vurderes det at have en værdi på 1.900 tkr. Tidligere års nedskrivning af det udskudte skatteaktiv er tilbageført på regnskabsposten "skat af årets resultat" i resultatopgørelsen og har således medført en forøgelse af årets resultat og egenkapital på 1.900 tkr.

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	2020 kr.	2019 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		12.063.890	13.465
Personaleomkostninger.....	1	-10.901.224	-10.227
Af- og nedskrivninger.....		-35.376	-61
Andre driftsomkostninger.....		-46.000	0
DRIFTSRESULTAT		1.081.290	3.177
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	1.013.330	826
Andre finansielle indtægter.....	3	1.814.206	949
Andre finansielle omkostninger.....	4	-1.737.724	-1.440
RESULTAT FØR SKAT		2.171.102	3.512
Skat af årets resultat.....	5	1.900.000	0
ÅRETS RESULTAT		4.071.102	3.512
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		1.013.330	826
Overført resultat.....		3.057.772	2.686
I ALT		4.071.102	3.512

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		261.345	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	261.345	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		97.540	171
Materielle anlægsaktiver.....	7	97.540	171
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		1.959.593	913
Finansielle anlægsaktiver.....	8	1.959.593	913
ANLÆGSAKTIVER.....		2.318.478	1.084
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		20.408.239	17.316
Varebeholdninger.....		20.408.239	17.316
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		11.337.322	10.566
Udskudte skatteaktiver.....		1.900.000	0
Andre tilgodehavender.....		286.207	333
Periodeafgrænsningsposter.....		280.996	138
Tilgodehavender.....		13.804.525	11.037
Likvide beholdninger.....		2.918.488	3.774
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		37.131.252	32.127
AKTIVER.....		39.449.730	33.211
PASSIVER			
Selskabskapital.....	9	3.000.000	3.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		1.917.943	870
Overført overskud.....		9.626.893	6.575
EGENKAPITAL.....		14.544.836	10.445
Andre hensatte forpligtelser.....	10	1.272.124	1.083
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.272.124	1.083
Anden gæld.....		906.784	270
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	906.784	270
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		420.321	213
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		14.025.002	15.351
Anden gæld.....		8.280.663	5.849
Kortfristede gældsforpligtelser.....		22.725.986	21.413
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		23.632.770	21.683
PASSIVER.....		39.449.730	33.211
Eventualposter mv.	12		
Nærtstående parter	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	3.000.000	870.989	6.569.121	10.440.110
Forslag til resultatdisponering.....		1.013.330	3.057.772	4.071.102
Andre lovpligtige bindinger				
Valutakursreguleringer.....		33.624		33.624
Egenkapital 31. december 2020.....	3.000.000	1.917.943	9.626.893	14.544.836

NOTER

	2020 kr.	2019 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	20	21	
Løn og gager	9.967.036	9.280	
Pensioner	751.182	737	
Andre omkostninger til social sikring	183.006	210	
	10.901.224	10.227	
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1.013.330	826	
	1.013.330	826	
Andre finansielle indtægter			3
Finansielle indtægter i øvrigt	1.814.206	949	
	1.814.206	949	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	429.321	440	
Finansielle omkostninger i øvrigt	1.308.403	1.000	
	1.737.724	1.440	
Skat af årets resultat			5
Regulering af udskudt skat	-1.900.000	0	
	-1.900.000	0	
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Erhvervede im- materielle anlægsaktiver	
Tilgang		268.813	
Kostpris 31. december 2020		268.813	
Årets afskrivninger		7.468	
Afskrivninger 31. december 2020		7.468	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020		261.345	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			7
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2020.....		1.387.386	
Tilgang.....		91.589	
Afgang.....		-389.592	
Kostpris 31. december 2020.....		1.089.383	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....		1.217.528	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-253.592	
Årets afskrivninger		27.907	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....		991.843	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....		97.540	
 Finansielle anlægsaktiver			 8
		Kapitalandele i dattervirksom- heder	
Kostpris 1. januar 2020.....		41.651	
Kostpris 31. december 2020.....		41.651	
Værdireguleringer 1. januar 2020.....		870.989	
Valutakursregulering.....		33.623	
Årets resultat		1.013.330	
Værdireguleringer 31. december 2020.....		1.917.942	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....		1.959.593	
	2020	2019	
	kr.	tkr.	
Selskabskapital			9
Selskabskapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 3.000 stk. a nom. 1.000 kr.....	3.000.000	3.000	
	3.000.000	3.000	
 Andre hensatte forpligtelser			 10
0-1 år.....	1.272.124	1.083	
Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden.			

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					11
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt	
Anden gæld.....	906.784	0	906.784	269.580	
	906.784	0	906.784	269.580	
 Eventualposter mv.					 12
Operationel leasing					
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 464 tkr.					
Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-25 måneder med en samlet restleasingydelse på 598 tkr.					
Huslejeforpligtelser					
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 801 tkr. i uopsigelighedsperioden som udgør 9 måneder.					
 Nærtstående parter					 13
Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:					
Bestemmende indflydelse					
AL-KO Geräte GmbH, Ichenhauser Strasse 14, 89359 Kötz, Tyskland, der er hovedaktionær.					
Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med					
Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.					
Transaktioner med nærtstående parter					
AL-KO Ginge A/S har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for AL-KO Ginge A/S for 2020 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 bortset fra følgende ændringer.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har i året foretaget ændring i metode for regnskabsmæssige skøn vedrørende opgørelse af udskudt skat i forbindelse med anvendelse af skattemæssigt fremførbare underskud. Det udskudte skatteaktiv var på sidste års balancedag nedskrevet til 0 kr., men ved udgangen af indeværende regnskabsår vurderes det at have en værdi på 1.900 tkr. Tidligere års nedskrivning af det udskudte skatteaktiv er tilbageført på regnskabsposten "skat af årets resultat" i resultatopgørelsen og har således medført en forøgelse af årets resultat og egenkapital på 1.900 tkr.

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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, 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 oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

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.

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 kunne realiseres, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.