



Erik Duus A/S

Ebberupvej 1, 9220 Aalborg Øst

CVR-nr. 44 14 57 15

Årsrapport

2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juni 2024.

Jørgen Henrik Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Erik Duus A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af re-sultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg Øst, den 27. juni 2024

Direktion

Jesper Johan Duus
Direktør

Bestyrelse

Erik Duus
Formand

Jørgen Henrik Christensen
Bestyrelsesmedlem

Jesper Johan Duus
Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Erik Duus A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Erik Duus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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 og pengestrømme 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 revisors 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aalborg, den 27. juni 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Alex Hoffmann Kristensen
statsautoriseret revisor
mne33705

Malene Schröder Pedersen
statsautoriseret revisor
mne49093

Selskabsoplysninger

Selskabet	Erik Duus A/S Ebberupvej 1 9220 Aalborg Øst
	CVR-nr.: 44 14 57 15 Stiftet: 28. juni 2023 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Erik Duus, Formand Jørgen Henrik Christensen, Bestyelsesmedlem Jesper Johan Duus, Bestyelsesmedlem
Direktion	Jesper Johan Duus, Direktør
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Sparekassen Danmark, Markedsvej 5-7, 9600 Aars

Hovedtal og nøgletal

	2023 t.kr.
Resultatopgørelse:	
Bruttofortjeneste	57.480
Resultat af primær drift	12.065
Finansielle poster, netto	-1.213
Årets resultat	8.174
Balance:	
Balancesum	134.192
Investeringer i materielle anlægsaktiver	48.171
Egenkapital	72.362
Pengestrømme:	
Driftsaktivitet	12.936
Investeringsaktivitet	-48.298
Finansieringsaktivitet	31.363
Pengestrømme i alt	-3.999
Medarbejdere:	
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	58
Nøgletal i %:	
Soliditetsgrad	53,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
-----------------------	--

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i vognmandsforretning samt dertilknyttede aktiviteter.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen særlige forhold, som skaber usikkerhed i forbindelse med indregning eller måling af de enkelte elementer i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er stiftet den 28. juni 2023 ved en skattefri virksomhedsomdannelse af virksomheden Vognmand Erik Duus.

Årets bruttfortjeneste udgør 57.480 t.kr. Det ordinære resultat efter skat udgør 8.174 t.kr.

Ledelsen anser årets aktivitet og resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Da der er tale om selskabets første årsrapport, er det ikke muligt at sammenholde årets resultat med tidligere udmeldinger. Det realiserede resultat er dog højere end det forventede, hvilket både skyldes en generel høj aktivitet i branchen samt en stigende aktivitet som følge af gennemførte opkøb.

Den forventede udvikling

Som følge af de i 2023 gennemførte opkøb forventer ledelsen en fortsat stigende aktivitet. For regnskabsåret 2024 forventer ledelsen et resultat før skat i niveauet 10 - 15 mio. kr.

Videnressourcer

Selskabet er afhængig af løbende at kunne tiltrække medarbejdere med de rette kompetencer og dermed sikre, at selskabet til hver en tid kan levere skræddersyede løsninger af høj kvalitet til kunderne.

Miljøforhold

Selskabets påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader herpå er underlagt de almindelige forretningsmæssige bestemmelser for drift indenfor virksomhedens virkeområde.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Generelle risici

Selskabet er afhængig af driftsmidler som lastbiler, trailere, vogne og køreplader mv. som udsættes for slid i forbindelse med den ordinære drift. Ledelsen prioriterer at driftsmidlerne fremstår i god og brugbar stand. For at minimere den dertilknyttede driftsmæssige risiko gennemgår selskabets ledelse løbende kartotek over driftsmidler med henblik på at sikre, at værdiansættelsen til enhver tid foretages under hensyntagen til restværdier, brugstid og genindvindingsværdier.

Ledelsesberetning

Renterisici

Selskabets rentebærende gæld er finansieret ved variabelt forrentede lån og kreditter, hvorved ændringer i renteniveauet kan påvirke selskabet. Selskabets ledelse vurderer dog at risikoen er på et forsvarligt niveau sammenholdt med selskabets soliditet og har således ikke indgået afdækningsforretninger.

Kreditrisici

Selskabets kreditrisici knytter sig til debitortilgodehavende. Kreditrisikoen overstiger ikke et normalt niveau for lignende forretning og ledelsen vurderer at risikoen er afdækket via foretagne nedskrivninger.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	57.479.610
1 Personaleomkostninger	-31.920.755
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-13.135.421
Andre driftsomkostninger	-358.309
Driftsresultat	12.065.125
Andre finansielle indtægter	6.893
Øvrige finansielle omkostninger	-1.220.320
Resultat før skat	10.851.698
Skat af årets resultat	-2.677.226
2 Årets resultat	8.174.472

Balance 31. december

Aktiver		2023
Note		kr.
Anlægsaktiver		
3	Goodwill	2.288.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.288.000
4	Grunde og bygninger	13.732.412
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	88.626.520
	Materielle anlægsaktiver i alt	102.358.932
6	Deposita	45.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	45.000
	Anlægsaktiver i alt	104.691.932
Omsætningsaktiver		
	Fremstillede varer og handelsvarer	200.000
	Varebeholdninger i alt	200.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.227.382
	Andre tilgodehavender	6.622
7	Periodeafgrænsningsposter	1.446.083
	Tilgodehavender i alt	23.680.087
	Likvide beholdninger	5.619.964
	Omsætningsaktiver i alt	29.500.051
	Aktiver i alt	134.191.983

Balance 31. december

<u>Note</u>	2023 kr.
Passiver	
Egenkapital	
8 Virksomhedskapital	400.000
Overført resultat	70.961.520
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>
Egenkapital i alt	<u>72.361.520</u>
Hensatte forpligtelser	
9 Hensættelser til udskudt skat	<u>6.187.352</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>6.187.352</u>
Gældsforpligtelser	
Gæld til realkreditinstitutter	2.381.846
Leasingforpligtelser	27.266.022
Anden gæld	<u>1.120.564</u>
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>30.768.432</u>
10 Kortfristet del af langfristet gæld	8.857.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.864.967
Selskabsskat	212.204
Anden gæld	<u>5.940.508</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>24.874.679</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>55.643.111</u>
Passiver i alt	<u>134.191.983</u>
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
12 Eventualposter	
13 Nærtstående parter	

Egenkapitaloppgørelse

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emis- sion kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2023	400.000	63.787.048	0	0	64.187.048
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	7.174.472	1.000.000	8.174.472
Overført til overført resultat	0	63.787.048	63.787.048	0	0
	400.000	0	70.961.520	1.000.000	72.361.520

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u> <u>kr.</u>
Årets resultat	8.174.472
14 Reguleringer	17.383.980
15 Ændring i driftskapital	-8.951.298
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.607.154
Renteindbetalinger og lignende	6.893
Renteudbetalinger og lignende	-1.178.308
Pengestrøm fra ordinær drift	15.435.739
Betalt selskabsskat	-2.500.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.935.739
Køb af materielle anlægsaktiver	-12.242.048
Salg af materielle anlægsaktiver	2.048.186
Køb af finansielle anlægsaktiver	-45.000
16 Køb af virksomheder og aktiviteter	-38.058.750
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-48.297.612
Optagelse af langfristet gæld	37.544.019
Afdrag på langfristet gæld	-6.181.203
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	31.362.816
Ændring i likvider	-3.999.057
Likvider 1. januar 2023	9.619.021
Likvider 31. december 2023	5.619.964
Likvider	
Likvide beholdninger	5.619.964
Likvider 31. december 2023	5.619.964

Noter

	2023 kr.
1. Personaleomkostninger	
Lønninger og gager	28.194.507
Pensioner	3.121.098
Andre omkostninger til social sikring	605.150
	<u>31.920.755</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>58</u>
 Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr 2.	
2. Forslag til resultatdisponering	
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000
Overføres til overført resultat	7.174.472
Disponeret i alt	<u>8.174.472</u>
 3. Goodwill	
Kostpris 1. januar 2023	375.000
Tilgang i årets løb	2.130.000
Kostpris 31. december 2023	<u>2.505.000</u>
Årets afskrivninger	-217.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-217.000</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	 <u>2.288.000</u>

Noter

	31/12 2023 kr.
4. Grunde og bygninger	
Kostpris 1. januar 2023	<u>13.958.125</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>13.958.125</u>
Årets afskrivninger	<u>-225.713</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-225.713</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>13.732.412</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023	55.779.780
Tilgang i årets løb	48.170.798
Afgang i årets løb	<u>-2.937.148</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>101.013.430</u>
Årets afskrivninger	-12.692.305
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>305.395</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-12.386.910</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>88.626.520</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>37.724.271</u>
6. Deposita	
Tilgang i årets løb	<u>45.000</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>45.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>45.000</u>

Noter

	31/12 2023 kr.			
7. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	661.903			
Forudbetalte leasingydelser	784.180			
	1.446.083			
8. Virksomhedskapital				
Aktiekapitalen består af 400 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.				
9. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	6.222.330			
Udskudt skat af årets resultat	-34.978			
	6.187.352			
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	440.503			
Materielle anlægsaktiver	5.548.923			
Finansielle anlægsaktiver	225.964			
Omsætningsaktiver	-28.038			
	6.187.352			
10. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet	Langfristet	Restgæld
	31/12 2023	del af lang-	gæld	efter 5 år
	kr.	fristet gæld	31/12 2023	kr.
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	2.489.846	108.000	2.381.846	2.106.000
Leasingforpligtelser	36.015.022	8.749.000	27.266.022	400.000
Anden gæld	1.120.564	0	1.120.564	1.120.564
	39.625.432	8.857.000	30.768.432	3.626.564

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.117 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 11.024 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 37.724 t.kr., jævnfør note om andre anlæg, driftsmateriel og inventar, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2023 udgør 36.015 t.kr. Leasinggiver har ejendomsforbehold i de nævnte aktiver.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 44 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 11 måneder og en samlet restleasingydelse på 206 t.kr. inkl. indfrielsesbeløb ved udløb.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået en erhvervslejekontrakt med 6 måneders opsigelse svarende til en forpligtelse på t.kr. 90.

Øvrige lejeforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende leje af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en restløbetid på 2 måneder svarende til en forpligtelse på t.kr. 109.

Arbejdsgarantier:

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for samlet 5.494 t.kr. pr. 31. december 2023.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Erik Duus, Restrup Kærvej 57A, 9240 Nibe

Hovedaktionær

Jesper Johan Duus, Carl Nielsens Vej 46, 9200 Aalborg SV

Hovedaktionær

Transaktioner

Jf. ÅRL § 98c, stk 7 oplyses alene om transaktioner med nærtsstående parter, som ikke er indgået på markedsvilkår. Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.

Noter

	2023 kr.
14. Reguleringer	
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	13.135.018
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	358.309
Andre finansielle indtægter	-6.893
Øvrige finansielle omkostninger	1.220.320
Skat af årets resultat	2.677.226
	<u>17.383.980</u>
15. Ændring i driftskapital	
Ændring i varebeholdninger	-200.000
Ændring i tilgodehavender	-11.232.509
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.481.211
	<u>-8.951.298</u>
16. Køb af virksomheder og aktiviteter	
Materielle anlægsaktiver	35.928.750
Goodwill	2.130.000
	<u>38.058.750</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Erik Duus A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (konsolideringsmetoden)

Køb af virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokere til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte virksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige. Desuden indregnes arbejdsbeklædning og øvrige personaleomkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Goodwill vedrører opkøb af strategisk erhvervede virksomheder og afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i den forventede levetid af synergier i forbindelse med købet af aktiviteter.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30-100 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-8 år	0 - 83 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationens værdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationens værdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationens værdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 og for betalte acon-toskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.