Assa Abloy Entrance Systems Denmark A/S

Lupinvej 12

9500 Hobro

CVR-nr. 54055412

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 1. juni 2018

_____

Torben Waage
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelsen	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Assa Abloy Entrance Systems Denmark A/S..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 1. juni 2018

Direktion

Mogens Holst

Bestyrelse

Mogens Ahrens Jensen Formand	Per Olof Ingemar Hansson	Mogens Holst
Torben Risgaard Hansen Medarbejdervalgt	Brian Rebstorf Holm Medarbejdervalgt	

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Assa Abloy Entrance Systems Denmark A/S

Konklusion
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Assa Abloy Entrance Systems Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 1. juni 2018

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231

Flemming Eghoff
Statsautoriseret revisor
mne30221

Lone Vindbjerg Larsen
Statsautoriseret revisor
mne34548

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Assa Abloy Entrance Systems Denmark A/S Lupinvej 12 9500 Hobro
CVR-nr.	54055412
Regnskabsår	1. januar 2017 - 31. december 2017
Bestyrelse	Mogens Ahrens Jensen, Formand Per Olof Ingemar Hansson Mogens Holst Torben Risgaard Hansen, Medarbejdervalgt Brian Rebstorf Holm, Medarbejdervalgt
Direktion	Mogens Holst
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup CVR-nr.: 33771231

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

Hovedtal er i tusinder.

	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	111.126	102.666	102.316	92.413	90.998
Resultat af ordinær primær drift	14.911	10.071	10.523	8.271	10.690
Resultat før finansielle poster	14.867	14.040	15.905	8.164	10.511
Resultat af finansielle poster	6.258	1.060	-221	-629	-124
Årets resultat	17.395	8.224	11.815	5.663	7.549
Balance					
Balancesum	298.118	263.666	77.557	91.340	116.271
Egenkapital	221.183	208.789	29.231	22.417	21.754
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	46	277	947
Antal medarbejdere	159	154	152	149	136
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	4,99	3,81	20,50	8,90	9,00
Soliditetsgrad	74,19	79,19	37,70	24,50	18,70
Forrentning af egenkapital	8,09	6,91	45,80	25,60	34,00

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansforenings anbefalinger og vejledninger. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Assa Abloy Entrance Systems Denmark A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter
Selskabets hovedaktivitet er salg og installation af industri- og garageporte samt serviceopgaver i tilknytning til eksisterende installationer.

Udviklingen i året
Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 17.394.754, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 221.183.344.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling
Sidste års køb af datterselskabet Nassau Door A/S har i 2017 haft fuld effekt og således påvirket årets resultat positivt med TDKK 6.154.

Herudover har man oplevet en generel stigning i aktiviteten, hvilket er meget tilfredsstillende, hvorfor ledelsen vurderer, at årets resultat overstiger sidste års forventninger.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle resici

Drift
Selskabet har i stort omfang faste prisaftaler fra underleverandører, der medfører, at selskabet kun i begrænset omfang har prisrisiko på vareindkøb. På varelageret er der en prisrisiko på grund af den store konkurrence på markedet.

Målsætninger og forventninger for det kommende år
Ledelsen forventer, at resultatet for 2018 vil være på nvieau med 2017, målt på bruttofortjeneste. Der forventes ingen særlige forhold i 2018.

Eksternt miljø
Til styring af de miljømæssige forhold har Assa Abloy-koncernen udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i forsvarlig driftsførsel og indgår som en naturlig del i koncernens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

De væsentligste leverancer sker fra koncernens fabrikker, der er ISO 14001-certificerede.

Usikkerhed ved indregning og målin
Ved indikationer på værdiforringelse, foretages test af goodwill, med henblik på eventuel vurdering af om der er behov for nedskrivning. Disse eventuelle tests vil være forbundet med en række forudsætninger og skøn**.**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold
Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste		**111.125.949**	**102.665.904**
Personaleomkostninger	1	-94.509.333	-89.772.421
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-1.705.596	-2.822.540
Andre driftsomkostninger		-43.586	-31.401
Driftsresultat		**14.867.434**	**10.039.542**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		6.154.000	938.000
Finansielle indtægter	3	131.864	146.816
Finansielle omkostninger	4	-27.428	-24.900
Resultat før skat		**21.125.870**	**11.099.458**
Skat af årets resultat	5	-3.731.116	-2.875.186
Årets resultat		**17.394.754**	**8.224.272**

Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Goodwill	7	8.256.299	9.907.559
Immaterielle anlægsaktiver		**8.256.299**	**9.907.559**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	0	192.923
Materielle anlægsaktiver		**0**	**192.923**
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	154.402.421	183.248.421
Finansielle anlægsaktiver		**154.402.421**	**183.248.421**
Anlægsaktiver		**162.658.720**	**193.348.903**
Varebeholdninger	10	**30.494.974**	**21.218.381**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		54.363.575	40.970.859
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		48.268.078	3.652.012
Udskudte skatteaktiver	11	900.302	827.111
Andre tilgodehavender		34.123	29.193
Periodeafgrænsningsposter		1.362.546	3.588.085
Tilgodehavender		**104.928.624**	**49.067.260**
Værdipapirer		21.920	21.920
Værdipapirer		**21.920**	**21.920**
Likvide beholdninger		**13.849**	**10.000**
Omsætningsaktiver		**135.459.367**	**70.317.561**
Aktiver		**298.118.087**	**263.666.464**

Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		3.655.000	3.655.000
Overført resultat		165.528.344	200.133.590
Udbytte for regnskabsåret		52.000.000	5.000.000
Egenkapital		**221.183.344**	**208.788.590**
Andre hensatte forpligtelser		1.620.000	1.450.000
Hensatte forpligtelser		**1.620.000**	**1.450.000**
Gæld til kreditinstitutter		0	1.741.383
Modtagne forudbetalinger fra kunder		12.372.527	7.860.539
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.735.012	12.843.300
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.908.889	9.593.425
Selskabsskat		3.804.307	2.579.632
Anden gæld		26.494.008	18.693.733
Leasingforpligtelser		0	115.862
Kortfristede gældsforpligtelser		**75.314.743**	**53.427.874**
Gældsforpligtelser		**75.314.743**	**53.427.874**
Passiver		**298.118.087**	**263.666.464**

Eventualforpligtelser og øvrige økonomiske forpligtelser	12
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	13
Nærtstående parter	14
Begivenheder efter balancedagen	15
Anvendt regnskabspraksis	16

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs-året	I alt
Egenkapital 1. januar	3.655.000	200.133.590	5.000.000	208.788.590
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	-34.605.246	52.000.000	17.394.754
Egenkapital 31. december	**3.655.000**	**165.528.344**	**52.000.000**	**221.183.344**

Noter

	2017	2016
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	81.106.997	76.807.498
Pensioner	10.036.994	9.185.545
Andre omkostninger til social sikring	2.140.406	1.967.669
Andre personaleomkostninger	1.224.936	1.811.709
	94.509.333	**89.772.421**
Gennemsnitligt antal beskæftigede	159	154

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

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.651.260	2.636.677
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	54.336	185.863
	1.705.596	**2.822.540**
3. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	126.542	130.382
Valutakursreguleringer	5.322	16.434
	131.864	**146.816**
4. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	487
Andre finansielle omkostninger	27.428	24.413
	27.428	**24.900**
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.804.307	2.579.642
Årets udskudte skat	-73.191	295.544
	3.731.116	**2.875.186**
6. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	52.000.000	5.000.000
Overført resultat	-34.605.246	3.224.272
	17.394.754	**8.224.272**
7. Goodwill		
Kostpris primo	13.545.000	13.545.000
Kostpris ultimo	**13.545.000**	**13.545.000**
Af- og nedskrivninger primo	-3.637.441	-1.986.181
Årets afskrivninger	-1.651.260	-1.651.260
Af- og nedskrivninger ultimo	**-5.288.701**	**-3.637.441**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**8.256.299**	**9.907.559**

Noter

	2017	2016
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	4.177.690	5.057.568
Afgang i årets løb	-3.559.536	-879.878
Kostpris ultimo	**618.154**	**4.177.690**
Af- og nedskrivninger primo	-3.984.767	-4.432.481
Årets afskrivninger	-54.336	-185.763
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.420.949	633.477
Af- og nedskrivninger ultimo	**-618.154**	**-3.984.767**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**	**192.923**

Finansielle leasingaktiver udgør DKK 0 (2016: 125.368)

9. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	183.295.838	0
Tilgang i årets løb	0	183.295.838
Kostpris 31. december	**183.295.838**	**183.295.838**
Værdireguleringer 1. januar	-47.417	0
Årets resultat	17.979.000	938.000
Udbytte til moderselskabet	-35.000.000	0
Afskrivning på goodwill	-11.825.000	-985.417
	-28.893.417	**-47.417**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**154.402.421**	**183.248.421**
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	**105.250.421**	**116.880.481**

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Nassau Door A/S	Ringe	30.000.000	100,00	84.152.000	17.979.000

10. Varebeholdninger		
Varebeholdninger er opgjort således:		
Råvarer og hjælpematerialer	21.278.928	9.156.301
Fremstillede varer og handelsvarer	9.216.046	12.062.080
Varebeholdninger i alt	**30.494.974**	**21.218.381**

Noter

	2017	2016
11. Hensættelse til udskudt skat, specificieret		
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	-308.098	-405.502
Varebeholdninger	-136.804	-6.909
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-99.000	-95.700
Øvrige regnskabsmæssige hensættelser	-356.400	-319.000
Overført til udskudt skatteaktiv	900.302	827.111
	0	**0**
Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.		
Udskudt skatteaktiv:		
Opgjort skatteaktiv	900.302	827.111
Regnskabsmæssig værdi	**900.302**	**827.111**

Udskudt skat vedrører primært tidsmæssige afvigelser og forventes udnyttet indenfor en kort årrække.

12. Eventualforpligtelser og øvrige økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelser for operationel leasing. Samlede fremtidige leasi		
Inden for 1 år	4.386.917	3.837.765
Mellem 1 og 5 år	7.880.092	5.261.252
	12.267.009	**9.099.017**
Uopsigelig huslejeforpligtelse indtil 30. april 2020	2.372.749	2.962.480
	2.372.749	**2.962.480**

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Der er afgivet arbejdsgarantier for i alt TDKK 2.694 (2016: TDKK 3.132).

13. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

Noter

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Assa Abloy Danmark A/S (Kapitalejer)

Øvrige nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter er tilknyttet virksomheder i Assa Abloy-koncernen samt bestyrelse og direktion.

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår for største og mindste koncernregnskab i koncernrapporten for moderselskabet Assa Abloy AB, Sverige

Koncernrapporten for Assa Abloy AB, Sverige kan rekvireres på følgende adresse:
Assa Abloy AB
Box 70340
Klarabergsviadukten 90
107 23 Stockholm
Sverige

15. Begivenheder efter balancedagen

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

17 Anvendt regnskabspraksis.

Årsrapporten for Assa Abloy Entrance Systems Denmark A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskab
Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Assa Abloy AB, Sverige har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse
Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Assa Abloy AB, Sverige har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt

Generelt om indregning og måling
Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste
Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning
Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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 distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager samt lønafhængige omkostninger.

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger
Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i sambeskatningen. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver
Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til maksimalt 10 år, baseret på ledelsens erfaringer med opkøb af strategisk erhvervede virksomheder.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: 3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er

indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

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 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.

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

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender
Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele
Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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

Egenkapital

Udbytte
Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og - forpligtelser
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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser
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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser
Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	=	Resultat før finansielle poster * 100 / Samlede aktiver
Soliditetsgrad	=	Egenkapital ultimo * 100 / Samlede aktiver ultimo
Forrentning af egenkapital	=	Ordinært resultat efter skat * 100 / Gennemsnitlig egenkapital