
Otto Suenson & Co. A/S

Gladsaxevej 356,1, 2860 Søborg

Årsrapport for
1. juli 2022 - 30. juni 2023

CVR-nr. 66 60 79 17

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 27/11 2023

Carl Henrik Holten
Olsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Otto Suenson & Co. A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 27. november 2023

Direktion

Christian Holten Havemann Olsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Christian Dawe
Formand

Jens Rømer

Birgitte Castenschiold

Christian Holten Havemann Olsen Carl Henrik Holten Olsen

Anders Leedgaard Bühring

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Otto Suenson & Co. A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Otto Suenson & Co. A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Hellerup, den 27. november 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild
statsautoriseret revisor
mne33262

Selskabsoplysninger

Selskabet	Otto Suenson & Co. A/S Gladsaxevej 356,1 2860 Søborg CVR-nr: 66 60 79 17 Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023 Stiftet: 26. juni 1981 Regnskabsår: 42. regnskabsår Hjemstedskommune: Gladsaxe
Bestyrelse	Christian Dawe, formand Jens Rømer Birgitte Castenschiold Christian Holten Havemann Olsen Carl Henrik Holten Olsen Anders Leedgaard Bühring
Direktion	Christian Holten Havemann Olsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

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

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	23.449	24.439	19.319	16.220	16.065
Resultat af ordinær primær drift	5.233	7.707	3.202	2.007	690
Resultat før finansielle poster	5.233	7.707	3.202	2.007	690
Resultat af finansielle poster	-207	1.476	888	-458	-509
Årets resultat	3.863	7.271	3.220	1.190	108
Balance					
Balancesum	69.229	70.623	57.772	46.234	46.214
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	358	432	107	508
Egenkapital	21.855	21.383	15.352	12.102	7.906
Antal medarbejdere	34	31	26	29	28
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,6%	10,9%	5,5%	4,3%	1,5%
Soliditetsgrad	31,6%	30,3%	26,6%	26,2%	17,1%
Egenkapitalforrentning	17,9%	39,6%	23,5%	11,9%	1,4%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er import, salg og distribution af vin og spiritus til erhvervskunder, hotel- og restaurationskunder samt privatkunder fra selskabets fire adresser.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 3.862.979, og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 21.854.793.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det er ledelsens forventning, at resultatet før skat for 2023/24 vil være i niveauet omkring DKK 2,5 - 5 mio.

Eksternt miljø

Selskabet arbejder aktivt og systematisk for at forebygge miljø- og arbejdsmiljø påvirkninger af den daglige drift under hensyn til selskabets formål, aktiviteter og tilgængelige ressourcer. Selskabet søger kontinuerligt at minimere påvirkningen af det eksterne miljø gennem miljøforebyggende tiltag.

Videnressourcer

Det er væsentligt for den fremadrettede drift, at selskabet fortsat kan tiltrække og fastholde kvalificerede medarbejdere. Selskabet er organiseret således, at der lægges vægt på inddragelse, udvikling af individuel kompetence og læring, som er med til at sikre medarbejdernes faglige udvikling og selskabet fortsatte konkurrenceevne.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		23.449.186	24.438.925
Personaleomkostninger	2	-17.734.541	-16.168.553
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-482.000	-563.620
Resultat før finansielle poster		5.232.645	7.706.752
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-9.374	526.096
Finansielle indtægter	3	949.281	1.327.424
Finansielle omkostninger	4	-1.146.801	-377.828
Resultat før skat		5.025.751	9.182.444
Skat af årets resultat	5	-1.162.772	-1.911.864
Årets resultat	6	3.862.979	7.270.580

Balance 30. juni 2023

Aktiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Erhvervede licenser		151.438	339.793
Goodwill		151.667	221.667
Immaterielle anlægsaktiver	7	303.105	561.460
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		292.094	431.531
Indretning af lejede lokaler		540.581	624.790
Materielle anlægsaktiver	8	832.675	1.056.321
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	1.131.466	1.532.070
Deposita		869.724	856.555
Finansielle anlægsaktiver		2.001.190	2.388.625
Anlægsaktiver		3.136.970	4.006.406
Varebeholdninger	10	48.325.052	42.742.970
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.018.184	16.928.223
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.321.743
Andre tilgodehavender		775.877	722.780
Periodeafgrænsningsposter		1.480.476	4.634.539
Tilgodehavender		17.274.537	23.607.285
Likvide beholdninger		492.430	265.913
Omsætningsaktiver		66.092.019	66.616.168
Aktiver		69.228.989	70.622.574

Balance 30. juni 2023

Passiver

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	160.468
Reserve for valutaomregning		-240.136	0
Overført resultat		19.794.929	17.222.264
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.300.000	3.000.000
Egenkapital		21.854.793	21.382.732
Hensættelse til udskudt skat		101.644	222.044
Hensatte forpligtelser		101.644	222.044
Selskabsskat		1.283.172	1.976.260
Anden gæld		1.357.501	1.314.352
Langfristede gældsforpligtelser	11	2.640.673	3.290.612
Kreditinstitutter		19.417.139	19.915.978
Modtagne forudbetalinger fra kunder		584.610	162.922
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.063.297	18.794.509
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.026.598	355.325
Selskabsskat	11	1.976.260	761.508
Anden gæld	11	7.418.672	5.736.944
Periodeafgrænsningsposter		145.303	0
Kortfristede gældsforpligtelser		44.631.879	45.727.186
Gældsforpligtelser		47.272.552	49.017.798
Passiver		69.228.989	70.622.574
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis metode	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.000.000	160.468	0	17.222.576	3.000.000	21.383.044
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-151.094	-240.136	0	0	-391.230
Årets resultat	0	-9.374	0	2.572.353	1.300.000	3.862.979
Egenkapital 30. juni	1.000.000	0	-240.136	19.794.929	1.300.000	21.854.793

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
1. Andre driftsindtægter		
Øvrige indtægter	0	11.978
	<u>0</u>	<u>11.978</u>

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	15.912.152	14.662.551
Pensioner	1.259.928	1.149.846
Andre omkostninger til social sikring	232.981	79.854
Andre personaleomkostninger	329.480	276.302
	<u>17.734.541</u>	<u>16.168.553</u>

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

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>34</u>	<u>31</u>
--	-----------	-----------

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	146.169
Valutakursgevinster	949.281	1.181.255
	<u>949.281</u>	<u>1.327.424</u>

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	73.214	13.666
Andre finansielle omkostninger	890.032	344.560
Valutakurstab	183.555	19.602
	<u>1.146.801</u>	<u>377.828</u>

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.283.172	1.976.260
Årets udskudte skat	-120.400	-45.916
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-18.480
	<u>1.162.772</u>	<u>1.911.864</u>

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
6. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.300.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-9.374	169.766
Overført resultat	<u>2.572.353</u>	<u>4.100.814</u>
	<u>3.862.979</u>	<u>7.270.580</u>

7. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	<u>2.563.938</u>	<u>1.200.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>2.563.938</u>	<u>1.200.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	2.224.145	978.333
Årets afskrivninger	188.355	70.000
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>2.412.500</u>	<u>1.048.333</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>151.438</u>	<u>151.667</u>

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	1.199.074	1.438.051
Kostpris 30. juni	1.199.074	1.438.051
Ned- og afskrivninger 1. juli	767.543	813.262
Årets afskrivninger	139.437	84.208
Ned- og afskrivninger 30. juni	906.980	897.470
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	292.094	540.581
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK

9. Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. juli	1.371.602	1.371.602
Kostpris 30. juni	1.371.602	1.371.602
Værdireguleringer 1. juli	160.468	-325.448
Valutakursregulering	-391.230	-40.180
Årets resultat	-9.374	526.096
Værdireguleringer 30. juni	-240.136	160.468
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.131.466	1.532.070

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Otto Suenson AB	Sverige	81.203	100%

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
10. Varebeholdninger		
Varebeholdninger - Fremstillede varer og handelsvarer	47.742.754	35.983.338
Varebeholdninger - Forudbetaling for varer	582.298	6.759.632
	<u>48.325.052</u>	<u>42.742.970</u>

11. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
Selskabsskat		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.283.172	1.976.260
Langfristet del	1.283.172	1.976.260
Inden for 1 år	1.976.260	761.508
	<u>3.259.432</u>	<u>2.737.768</u>
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.357.501	1.314.352
Langfristet del	1.357.501	1.314.352
Inden for 1 år	22.831	0
Øvrig kortfristet gæld	7.395.841	5.736.944
	<u>8.776.173</u>	<u>7.051.296</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK

12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Virksomhedspant, nom. kr. 15.700.000, i selskabets varelager, debitorer, køretøjer, driftsinventar og goodwill er deponeret til en samlet regnskabsmæssig værdi af	64.327.578	60.324.391
--	------------	------------

Noter til årsregnskabet

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	2.181.112	1.990.989
Mellem 1 og 5 år	2.934.071	6.363.627
	<u>5.115.183</u>	<u>8.354.616</u>

Andre eventualforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Otto Suenson & Co. A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for 2022/23 for Otto Suenson Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Otto Suenson Holding ApS har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

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

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder anskaffelsessummen for de varer, som er solgt i året.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige 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".

Noter til årsregnskabet

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 Otto Suenson Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 10 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Afskrivningsperioden for goodwill er længere end foreskrevet i Årsregnskabsloven, under henvisning til den vurderede økonomiske levetid, der er fastsat på baggrund af en vurdering af blandt andet virksomhedens karakter, markedsposition, herunder en øget konsekvens og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Øvrige immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives over den resterende periode, og software afskrives over en periode på 3 år.

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 5-12 år

Indretning af lejede lokaler 5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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.

Noter til årsregnskabet

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

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

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedeposita på lejede lokaler.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$