
GOECKER A/S

Svanevej 24, 2400 København NV

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 73 23 83 15

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 25/6 2024

Anne Spedtsberg-
Andersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 25. juni 2024

Direktion

Anne Spedtsberg-Andersen

Bestyrelse

Christian Carl Christiansen
formand

Anne Spedtsberg-Andersen

Bo Spedtsberg-Andersen

Christian Spedtsberg Bredekjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GOECKER A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for GOECKER A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Hillerød, den 25. juni 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

mne17120

Selskabsoplysninger

Selskabet	GOECKER A/S Svanevej 24 2400 København NV Telefon: 35821100 Email: goecker@goecker.dk Hjemmeside: www.goecker.dk CVR-nr: 73 23 83 15 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 7. juli 1983 Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Christian Carl Christiansen, formand Anne Spedtsberg-Andersen Bo Spedtsberg-Andersen Christian Spedtsberg Bredekjær
Direktion	Anne Spedtsberg-Andersen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 3400 Hillerød

Hoved- og nøgletal

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

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	24.758	27.979	32.637	27.331	23.430
Resultat af primær drift	8.177	13.249	18.129	13.838	9.695
Resultat af finansielle poster	76	-215	-184	1	14
Årets resultat	6.430	10.158	13.997	10.794	7.571
Balance					
Balancesum	64.456	63.635	60.073	58.020	52.943
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.489	1.338	74	257	108
Egenkapital	30.931	33.509	37.351	34.054	26.261
Antal medarbejdere	30	27	26	25	26
Nøgletal					
Afkastningsgrad	12,7%	20,8%	30,2%	23,9%	18,3%
Soliditetsgrad	48,0%	52,7%	62,2%	58,7%	49,6%
Egenkapitalforrentning	20,0%	28,7%	39,2%	35,8%	33,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Recommendations & Ratios". Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Aktiviteterne har i lighed med tidligere år primært bestået i handel med og rådgivning om fotoudstyr, videoudstyr samt tilbehør og serviceydelser i tilknytning hertil.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 6.429.603, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 30.930.954.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat ligger under det forventede.

Det skyldes primært omkostninger i forbindelse med flytning af virksomhedens fysiske lokationer, samt en opbremsning i efterspørgslen efter virksomhedens produkter, som vurderes at være af midlertidig karakter.

Markedsrisici

Selskabet er ikke underlagt væsentlige risici ud over de almindeligt forekommende for branchen.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer at realisere et resultat før skat i størrelsesordenen MDKK 9-15.

Forskning og udvikling

Selskabet foretager ingen systematiseret forskning eller udvikling, men der foregår en kontinuerlig tilpasning og forbedring af selskabets produkter.

Eksternt miljø

Selskabet påvirker ikke det eksterne miljø i nævneværdig grad, og der er som følge heraf ikke foretaget særlige foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader herpå.

Videnressourcer

Der er betydelige vidensressourcer hos selskabets medarbejdere, hvilket er en væsentlig forudsætning for selskabets fortsatte positive udvikling.

For til stadighed at kunne levere rådgivning af høj kvalitet til selskabets kunder er det således væsentligt, at selskabet fortsat kan fastholde og rekruttere motiverede og dygtige medarbejdere.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabet er i pr. 1. januar 2023 blevet sammenlagt med søsterselskabet Goecker Service Aps. Sammenlægningen forventes at give yderligere forbedrede kundeoplevelser, idet salgs- og servicefunktionerne nu er rykket endnu tættere sammen.

Ledelsesberetning

I regnskabsåret 2023 har selskabet flyttet sine fysiske faciliteter, både i København NV og Risskov. I begge tilfælde er der tale om flytninger til ny-istandsatte, lejede lokaler i umiddelbar nærhed af de hidtidige placeringer.

2023 resultatet er påvirket af flytningerne i form af en række éngangsomkostninger til både indretning af de nye lokaliteter og fraflytning af de gamle.

Det er ledelsens vurdering, at virksomheden nu kan modtage kunder og samarbejdspartnere og præsentere produkter og ydelser i rammer, der er blandt de bedste, man kan opleve i Norden.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		24.758.182	27.979.494
Personaleomkostninger	1	-16.199.439	-14.515.218
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-381.463	-215.188
Resultat før finansielle poster		8.177.280	13.249.088
Finansielle indtægter	2	340.778	59.218
Finansielle omkostninger	3	-265.208	-274.637
Resultat før skat		8.252.850	13.033.669
Skat af årets resultat	4	-1.823.247	-2.875.664
Årets resultat	5	6.429.603	10.158.005

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Erhvervede licenser		0	0
Erhvervede lignende rettigheder		0	0
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.093.404	1.317.227
Indretning af lejede lokaler		2.332.928	0
Materielle anlægsaktiver	7	3.426.332	1.317.227
Deposita	8	1.224.864	1.078.307
Finansielle anlægsaktiver		1.224.864	1.078.307
Anlægsaktiver		4.651.196	2.395.534
Råvarer og hjælpematerialer		75.000	0
Færdigvarer og handelsvarer		32.858.039	32.673.641
Varebeholdninger		32.933.039	32.673.641
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.482.973	12.997.014
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.631.614	3.354.258
Andre tilgodehavender		1.836.863	1.744.654
Udskudt skatteaktiv	9	149.827	374.104
Periodeafgrænsningsposter	10	855.022	395.160
Tilgodehavender		14.956.299	18.865.190
Likvide beholdninger		11.915.499	9.700.424
Omsætningsaktiver		59.804.837	61.239.255
Aktiver		64.456.033	63.634.789

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		600.000	500.000
Overført resultat		20.330.954	23.009.012
Foreslået udbytte for regnskabsåret		10.000.000	10.000.000
Egenkapital		30.930.954	33.509.012
Andre hensættelser	11	500.000	1.400.000
Hensatte forpligtelser		500.000	1.400.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.584.342	1.590.365
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.007.637	16.007.121
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.865.287	4.658.638
Gæld til kapitalinteresser		85.006	85.632
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.485.946	3.024.869
Anden gæld		3.996.861	3.359.152
Kortfristede gældsforpligtelser		33.025.079	28.725.777
Gældsforpligtelser		33.025.079	28.725.777
Passiver		64.456.033	63.634.789
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	23.009.012	10.000.000	33.509.012
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	100.000	892.339	0	992.339
Korrigeret egenkapital 1. januar	600.000	23.901.351	10.000.000	34.501.351
Betalt ordinært udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets resultat	0	-3.570.397	10.000.000	6.429.603
Egenkapital 31. december	600.000	20.330.954	10.000.000	30.930.954

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	14.382.557	12.812.020
Pensioner	1.451.381	1.408.244
Andre omkostninger til social sikring	231.771	215.648
Andre personaleomkostninger	133.730	79.306
	<u>16.199.439</u>	<u>14.515.218</u>

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

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>30</u>	<u>27</u>
--	-----------	-----------

Der udbetales ikke bestyrelseshonorar.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	340.778	59.218
	<u>340.778</u>	<u>59.218</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	256.608	146.386
Andre finansielle omkostninger	8.600	128.251
	<u>265.208</u>	<u>274.637</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.485.946	3.024.878
Årets udskudte skat	337.301	-149.214
	<u>1.823.247</u>	<u>2.875.664</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
5. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	-3.570.397	158.005
	<u>6.429.603</u>	<u>10.158.005</u>
6. Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede licenser	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.277.295	2.000.000
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	2.000.000
Kostpris 31. december	<u>1.277.295</u>	<u>4.000.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.277.295	2.000.000
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	2.000.000
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.277.295</u>	<u>4.000.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>10 år</u>

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.715.970	3.083.792
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	1.723.816	395.454
Tilgang i årets løb	80.489	2.408.433
Afgang i årets løb	-186.500	-3.479.246
Kostpris 31. december	<u>4.333.775</u>	<u>2.408.433</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.398.743	3.083.792
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	1.722.166	395.454
Årets afskrivninger	305.962	75.505
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-186.500	-3.479.246
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.240.371</u>	<u>75.505</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.093.404</u>	<u>2.332.928</u>
Afskrives over	<u>1-5 år</u>	<u>5 år</u>

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. januar	1.078.307
Tilgang i årets løb	1.223.664
Afgang i årets løb	-1.077.107
Kostpris 31. december	<u>1.224.864</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.224.864</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
9. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	374.104	224.890
Nettoeffekt ved fusion	113.024	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-337.301	149.214
Udskudt skatteaktiv 31. december	149.827	374.104

Udskudt skat vedrører i al væsentlighed tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver, hensættelser til tab på debitorer samt nedskrivning af varebeholdninger.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	2023	2022
	DKK	DKK
11. Andre hensættelser		
Hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser, som er uviste med hensyn til endelig beløbsstørrelse og forfaldstid.		
Andre hensættelser	500.000	1.400.000
	500.000	1.400.000
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Inden for 1 år	0	1.400.000
Efter 5 år	500.000	0
	500.000	1.400.000

	2023	2022
	DKK	DKK
12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	199.969	231.000
Mellem 1 og 5 år	147.624	0
	347.593	231.000
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 93 mdr. (2022: 6 mdr.)	13.415.134	1.156.000

Noter til årsregnskabet

2023

2022

DKK

DKK

12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Spedtsberg-A 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.

13. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Transaktioner

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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn

Hjemsted

Spedtsberg-A Holding ApS, CVR-nr. 41 68 31 63

Svanevej 24, 2400 København NV

Koncernrapporten for Spedtsberg-A Holding ApS, CVR-nr. 41 68 31 63 kan rekvireres på følgende adresse:

Erhvervsstyrelsen, Langelinie Allé 17, 2100 København Ø

Noter til årsregnskabet

14. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GOECKER A/S for 2023 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 2023 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Spedtsberg-A Holding ApS, CVR-nr. 41 68 31 63 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.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres pr. overtagelsesdagen, og der er ikke tilrettet sammenligningstal.

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.

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 ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

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

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og 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 omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

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 materielle anlægsaktiver.

Offentlige tilskud, f.eks. hjælpepakker, indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet.

Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv.

Noter til årsregnskabet

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Selskabet er sambeskattet med . Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 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:

Udlejningsudstyr	3-5 år
Leasingsudstyr	1-3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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 materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Noter til årsregnskabet

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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 måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

Noter til årsregnskabet

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital