
Goecker A/S

Hejrevej 37, 2400 København NV

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 73 23 83 15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16/6 2022

Anne Spedtsberg-Andersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. juni 2022

Direktion

Anne Spedtsberg-Andersen

Bestyrelse

Christian Carl Christiansen
formand

Anne Spedtsberg-Andersen

Bo Spedtsberg-Andersen

Christian Spedtsberg Bredekjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Goecker A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; 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 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 16. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Christensen
statsautoriseret revisor
mne33687

Allan Wøhlk Høgh
statsautoriseret revisor
mne34528

Selskabsoplysninger

Selskabet

Goecker A/S
Hejrevej 37
2400 København NV

Telefon: 35 82 11 00
E-mail: 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

Revision

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:

	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	32.637	27.331	23.430	24.218	24.512
Resultat af ordinær primær drift	18.129	12.926	9.695	8.982	9.381
Resultat af finansielle poster	-184	1	14	-36	-22
Årets resultat	13.997	10.794	7.571	7.194	7.354
Balance					
Balancesum	60.073	58.020	52.943	54.371	57.397
Egenkapital	37.351	34.054	26.261	19.690	18.496
Investering i materielle anlægsaktiver	74	257	108	99	1.011
Antal medarbejdere	26	25	26	27	26
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	30,2%	23,9%	18,3%	17,0%	16,5%
Soliditetsgrad	62,2%	58,7%	49,6%	36,2%	32,2%
Forrentning af egenkapital	39,2%	35,8%	33,0%	37,7%	41,3%

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Aktiviteterne har lighed med tidligere år primært bestået i handel med fotoudstyr og fotoartikler samt serviceydelser i tilknytning hertil.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 13.996.560, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 37.351.006.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat betragtes som meget tilfredsstillende og over det forventede.

Markedsrisici

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

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For 2022 forventes et resultat på niveau med 2021.

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.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste	2	32.636.854	27.331.165
Personaleomkostninger	1	-14.323.239	-13.114.874
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-184.160</u>	<u>-378.384</u>
Resultat før finansielle poster	2	18.129.455	13.837.907
Finansielle indtægter	3	21.996	84.553
Finansielle omkostninger	4	<u>-205.738</u>	<u>-83.317</u>
Resultat før skat		17.945.713	13.839.143
Skat af årets resultat	5	<u>-3.949.153</u>	<u>-3.045.236</u>
Årets resultat		<u>13.996.560</u>	<u>10.793.907</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Software		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		192.338	359.942
Indretning af lejede lokaler		1.976	17.208
Materielle anlægsaktiver	7	194.314	377.150
Deposita		1.047.058	1.016.310
Finansielle anlægsaktiver	8	1.047.058	1.016.310
Anlægsaktiver		1.241.372	1.393.460
Varebeholdninger		27.495.081	22.119.287
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.839.989	10.089.479
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.036.993	5.614.922
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.365	0
Andre tilgodehavender		1.828.615	2.331.918
Udskudt skatteaktiv	11	224.890	236.674
Periodeafgrænsningsposter	9	297.593	88.642
Tilgodehavender		15.229.445	18.361.635
Likvide beholdninger		16.106.634	16.145.805
Omsætningsaktiver		58.831.160	56.626.727
Aktiver		60.072.532	58.020.187

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		22.851.006	22.854.446
Foreslået udbytte for regnskabsåret		14.000.000	10.700.000
Egenkapital		37.351.006	34.054.446
Andre hensættelser	12	400.000	400.000
Hensatte forpligtelser		400.000	400.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.001.689	2.838.293
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.619.605	10.854.110
Gæld til tilknyttede virksomheder		670.100	168.961
Gæld til associerede virksomheder		0	90
Lånekreditorer		85.049	175.946
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		3.937.369	3.117.049
Anden gæld		3.007.714	6.411.292
Kortfristede gældsforpligtelser		22.321.526	23.565.741
Gældsforpligtelser		22.321.526	23.565.741
Passiver		60.072.532	58.020.187
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
2021				
Egenkapital 1. januar	500.000	22.854.446	10.700.000	34.054.446
Betalt ordinært udbytte	0	0	-10.700.000	-10.700.000
Årets resultat	0	-3.440	14.000.000	13.996.560
Egenkapital 31. december	500.000	22.851.006	14.000.000	37.351.006
2020				
Egenkapital 1. januar	500.000	22.760.539	3.000.000	26.260.539
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	93.907	10.700.000	10.793.907
Egenkapital 31. december	500.000	22.854.446	10.700.000	34.054.446

Selskabskapitalen består af 50 aktier à nominelt DKK 10.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.794.282	11.691.097
Pensioner	1.266.786	1.160.112
Andre omkostninger til social sikring	193.098	158.551
Andre personaleomkostninger	69.073	105.114
	<u>14.323.239</u>	<u>13.114.874</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>26</u>	<u>25</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
Der udbetales ikke bestyrelseshonorar.		
2 Særlige poster		
Corona Hjælpepakker	<u>0</u>	<u>711.721</u>
	<u>0</u>	<u>711.721</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	84.553
Andre finansielle indtægter	<u>21.996</u>	<u>0</u>
	<u>21.996</u>	<u>84.553</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	55.343	19.058
Andre finansielle omkostninger	<u>150.395</u>	<u>64.259</u>
	<u>205.738</u>	<u>83.317</u>

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.937.369	3.117.049
Årets udskudte skat	11.784	-71.813
	<u>3.949.153</u>	<u>3.045.236</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Software
	DKK
Kostpris 1. januar	<u>1.277.295</u>
Kostpris 31. december	<u>1.277.295</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	<u>1.277.295</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.277.295</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	3.627.762	3.083.792	6.711.554
Tilgang i årets løb	73.835	0	73.835
Afgang i årets løb	-181.533	0	-181.533
Kostpris 31. december	<u>3.520.064</u>	<u>3.083.792</u>	<u>6.603.856</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.267.820	3.066.584	6.334.404
Årets afskrivninger	168.928	15.232	184.160
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-109.022	0	-109.022
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.327.726</u>	<u>3.081.816</u>	<u>6.409.542</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>192.338</u>	<u>1.976</u>	<u>194.314</u>

Noter til årsregnskabet

8 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	1.016.310
Tilgang i årets løb	30.748
Kostpris 31. december	<u>1.047.058</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.047.058</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

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

	2021 DKK	2020 DKK
10 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	14.000.000	10.700.000
Overført resultat	-3.440	93.907
	<u>13.996.560</u>	<u>10.793.907</u>

11 Udskudt skatteaktiv

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

Udskudt skatteaktiv 1. januar	236.674	164.861
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-11.784	71.813
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>224.890</u>	<u>236.674</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
12 Andre hensættelser		
Hensatte forpligtelser omfatter reetableringsforpligtelse for lejemål.		
Andre hensættelser	400.000	400.000
	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>

13 Afledte finansielle instrumenter

Virksomheden afdækker forventede valutarisici vedrørende varesalg og varekøb inden for det førstkommende år med valutaterminskontrakter.

På balancedagen er der en gevinst forbundet med valutaterminskontrakterne, svarende til DKK 139.324.

Der er indgået valutaterminskontrakter for SEK 12.000.000, til brug for afdækning af valutarisici for de næste 1-12 måneder.

Noter til årsregnskabet

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

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 administrationselskab 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.

Selskabet har overfor tilknyttede virksomheder stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for disses eventuelle bankgæld.

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en løbetid mellem 6 - 11 måneder, med en samlet forpligtelse på TDKK 1.320.

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter

Grundlag

Øvrige nærtstående parter

Anne Spedtsberg-Andersen	Bestyrelsesmedlem og direktør
Bo Spedtsberg-Andersen	Bestyrelsesmedlem
Christian Carl Christiansen	Bestyrelsesmedlem
Christian Spedtsberg Bredekjær	Bestyrelsesmedlem

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Goecker Holding A/S
Hejrevej 37
2400 København NV

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernårsrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Spedtsberg-A Holding ApS, CVR-nr. 41 68 31 63	Hejrevej 37, 2400 København NV

Koncernårsrapporten for Spedtsberg-A Holding ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Erhvervsstyrelsen
Langelinie Allé 17
2100 København Ø

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Goecker A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

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

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, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afledte finansielle instrumenter

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

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Resultatopgørelsen

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 indregnes eksklusiv 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 indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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 moderselskabet og danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien 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, hvilket i al væsentlighed svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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