

Ragn-Sells Danmark A/S

Maglemølle 46
4700 Næstved
CVR-nr. 86476819

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.05.2019

Dirigent

Navn: Massimo Forti

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ragn-Sells Danmark A/S
Maglemølle 46
4700 Næstved

CVR-nr.: 86476819
Hjemsted: Næstved
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 70702555

Bestyrelse

Lars Hugo Lindén, formand
Erik Ragnar Sellberg
Maria Madeleine Ljunggren
Bjørn Hoel

Direktion

Massimo Forti, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Ragn-Sells Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 15.05.2019

Direktion

Massimo Forti
adm. direktør

Bestyrelse

Lars Hugo Lindén
formand

Erik Ragnar Sellberg

Maria Madeleine Ljunggren

Bjørn Hoel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ragn-Sells Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ragn-Sells Danmark A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 15.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ove Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne16614

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	40.149	39.071	32.274	29.060	25.165
Driftsresultat	2.916	4.728	575	(2.297)	(3.894)
Resultat af finansielle poster	(1.219)	(2.987)	(7.690)	(9.457)	(125)
Årets resultat	1.792	1.819	(8.048)	(9.524)	(3.856)
Samlede aktiver	99.618	84.697	103.726	126.767	86.063
Egenkapital	3.989	2.198	379	1.426	2.953
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	53	42	42	40	41
Nøgletal					
Solidsitetsgrad (%)	4,0	2,6	0,4	1,1	3,4

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Solidsitetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Ragn-Sells Danmark A/S er et helejet datterselskab i den svenske, familieejede miljøkoncern Ragn-Sells. Ragn-Sells-koncernen er markedsledende i Sverige og driver tillige miljøservicevirksomhed i Norge, Estland, Letland, Polen og Danmark. Ragn-Sells-koncernen omsætter for ca. 6 mia.SEK årligt og har ca. 3.000 medarbejdere.

Ragn-Sells Danmark A/S driver virksomhed inden for miljøserviceområdet med hovedvægt på indsamling, behandling og genbrug af affald og restprodukter fra den kommunale sektor, industri og erhvervsliv samt private husholdninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det regnskabsmæssige driftsresultat blev et overskud på 2,9 mio.kr. mod 4,7 mio.kr. sidste år.

Ragn-Sells Danmark A/S har modtaget en støtteerklæring fra Ragn-Sellsföretagen AB. De aktuelle kreditfaciliteter vil blive opretholdt, og der vil om nødvendigt - af moderselskabet - blive tilført yderligere likvide midler med henblik på at sikre den fortsatte drift og gennemførelsen af de igangsatte effektiviseringer og videreudviklingen af selskabets forretningsaktiviteter.

Forventet udvikling

Der forventes for 2019 en fortsat tilfredsstillende udvikling i selskabets aktiviteter og forbedret indtjening.

Særlige risici

Selskabet har løbende fokus på kvalitetsstyring og miljøledelse og er certificeret efter ISO 9001-2000 samt ISO 14001-2004. Selskabet har ikke påtaget sig særlige risici ud over brancherelevante.

Miljømæssige forhold

Selskabet har ikke verserende miljøsager.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		40.148.611	39.071
Personaleomkostninger	1	(29.314.132)	(24.464)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(7.918.647)</u>	<u>(9.879)</u>
Driftsresultat		2.915.832	4.728
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.143.263)	(2.753)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		110.876	312
Andre finansielle indtægter	3	2.253.363	1.719
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.440.007)</u>	<u>(2.265)</u>
Resultat før skat		1.696.801	1.741
Skat af årets resultat	5	<u>94.795</u>	<u>78</u>
Årets resultat	6	<u>1.791.596</u>	<u>1.819</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Goodwill		558.455	1.253
Immaterielle anlægsaktiver	7	558.455	1.253
Grunde og bygninger		15.422.071	6.911
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.585.896	13.814
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.842.831	0
Materielle anlægsaktiver	8	26.850.798	20.725
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.344.759	4.488
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.308.026	4.197
Deposita		54.600	0
Andre tilgodehavender		127.671	78
Finansielle anlægsaktiver	9	6.835.056	8.763
Anlægsaktiver		34.244.309	30.741
Råvarer og hjælpematerialer		9.305.231	8.029
Varebeholdninger		9.305.231	8.029
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.540.287	25.831
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.168.857	14.900
Andre tilgodehavender		4.729.620	2.971
Tilgodehavende selskabsskat	10	94.795	205
Periodeafgrænsningsposter	11	3.424.181	1.507
Tilgodehavender		55.957.740	45.414
Likvide beholdninger		110.892	513
Omsætningsaktiver		65.373.863	53.956
Aktiver		99.618.172	84.697

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	12	6.262.500	6.263
Overført overskud eller underskud		(2.273.662)	(4.065)
Egenkapital		<u>3.988.838</u>	<u>2.198</u>
Bankgæld		22.000.000	23.904
Finansielle leasingforpligtelser		3.647.354	6.482
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.226.507	22.528
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>50.873.861</u>	<u>52.914</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	4.912.649	6.934
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		4.873.137	2.974
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.921.594	14.118
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.771.762	0
Gæld til associerede virksomheder		3.211.917	974
Anden gæld		5.064.414	4.585
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>44.755.473</u>	<u>29.585</u>
Gældsforpligtelser		<u>95.629.334</u>	<u>82.499</u>
Passiver		<u>99.618.172</u>	<u>84.697</u>
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	6.262.500	(4.065.258)	2.197.242
Årets resultat	0	1.791.596	1.791.596
Egenkapital ultimo	6.262.500	(2.273.662)	3.988.838

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	26.821.733	22.423
Pensioner	1.374.881	1.117
Andre omkostninger til social sikring	1.117.518	924
	29.314.132	24.464
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	53	42
	2018	2017
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	695.000	770
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	6.896.827	9.451
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	326.820	(342)
	7.918.647	9.879
	2018	2017
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	313.487	633
Valutakursreguleringer	1.935.165	1.086
Øvrige finansielle indtægter	4.711	0
	2.253.363	1.719
	2018	2017
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	312.691	568
Renteomkostninger i øvrigt	754.280	918
Valutakursreguleringer	404.575	808
Øvrige finansielle omkostninger	(31.539)	(29)
	1.440.007	2.265

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Refusion i sambeskatning	(94.795)	(78)
	(94.795)	(78)
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.791.596	1.819
	1.791.596	1.819
7. Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
Kostpris primo		6.420.000
Kostpris ultimo		6.420.000
Af- og nedskrivninger primo		(5.166.545)
Årets afskrivninger		(695.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(5.861.545)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		558.455

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	15.529.494	63.763.871	0
Tilgange	9.921.312	4.055.193	1.842.831
Afgange	0	(8.069.084)	0
Kostpris ultimo	<u>25.450.806</u>	<u>59.749.980</u>	<u>1.842.831</u>
Af- og nedskrivninger primo	(8.617.795)	(49.950.184)	0
Årets afskrivninger	(1.410.940)	(5.485.887)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	5.271.987	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(10.028.735)</u>	<u>(50.164.084)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>15.422.071</u>	<u>9.585.896</u>	<u>1.842.831</u>

I den regnskabsmæssige værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår leasingaktiver. Den bogførte værdi heraf udgør 4.004 t.kr. pr. 31.12.2018.

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
9. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	22.002.377	315.000	0	77.736
Tilgange	0	0	54.600	49.935
Kostpris ultimo	22.002.377	315.000	54.600	127.671
Opskrivninger primo	0	3.882.150	0	0
Andel af årets resultat	0	110.876	0	0
Opskrivninger ultimo	0	3.993.026	0	0
Nedskrivninger primo	(17.514.355)	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(3.096.000)	0	0	0
Andel af årets resultat	952.737	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(19.657.618)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.344.759	4.308.026	54.600	127.671

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
N.C. Miljø A/S	Næstved	A/S	100,0	(889.290)	576.321
Ragn-Sells Ejendomme ApS	Næstved	ApS	100,0	926.491	376.416
	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
Miljølogistik A/S	Roskilde	A/S	37,5	4.308.026	

Noter

10. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat består af sambeskatningsbidrag fra datterselskab.

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
12. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	68	10.000	680.000
Ordinære aktier	50	5.000	250.000
Ordinære aktier	487	1.000	487.000
Ordinære aktier	500	500	250.000
Ordinære aktier	22.540	200	4.508.000
Ordinære aktier	875	100	87.500
	24.520		6.262.500
	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	2.000.000	2.000	22.000.000
Finansielle leasingforpligtelser	2.912.649	4.684	3.647.354
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	25.226.507
Anden gæld	0	250	0
	4.912.649	6.934	50.873.861

Noter

14. Eventualforpligtelser

Årlige lejeforpligtelser udgør 4.909 t.kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har afgivet uigenkaldelig støtteerklæring over for datterselskabet N.C. Miljø A/S' kreditorer frem til datterselskabets ordinære generalforsamling i 2020.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der deponeret ejerpantebrev nom. 3.900 t.kr. i driftsmidler. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmidler udgør 0 kr.

Selskabet har over for pengeinstitut afgivet virksomhedspant på 15.000 t.kr. i simple fordringer, varelager, fabriksnye køretøjer, driftsmateriel, goodwill mv.

16. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er i 2018 foretaget på markedsmæssige vilkår.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Ragn-Sellsföretagen AB, Sollentuna, Sverige

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C(mellem).

Ragn-Sells Danmark A/S har med henvisning til årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 4-10 år. Afskrivningsperioderne for goodwill fastlægges af ledelsen og afhænger af, hvilken type aktivitet selskabet har overtaget. Goodwill, hvorpå ledelsen har fastlagt en afskrivningsperiode på mere end 5 år, vedrører selskabets strategiske investeringer, hvor ledelsen vurderer, at aktiviteterne tilknyttet hertil har en længerevarende brugstid.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis

Anvendt regnskabspraksis

det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles efter første indregning til amortiseret kostpris. Leasingydelsernes rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet aflagt af modervirksomheden Ragn-SellsFörentagen AB.