
Otto Suenson & Co. A/S

Gladsaxevej 356,1, 2860 Søborg

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 66 60 79 17

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 19/12 2024

Carl Henrik Holten
Olsen
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. juli - 30. juni	7
Balance 30. juni	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Otto Suenson & Co. A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 27. november 2024

Direktion

Christian Holten Havemann Olsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Christian Dawe
formand

Jens Rømer

Birgitte Castenschiold

Christian Holten Havemann Olsen Carl Henrik Holten Olsen

Anders Leedgaard Bühring

Gitte Hedegaard Nipper

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Otto Suenson & Co. A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Otto Suenson & Co. A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, 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.

Hellerup, den 27. november 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild

statsautoriseret revisor

mne33262

Selskabsoplysninger

Selskabet	Otto Suenson & Co. A/S Gladsaxevej 356,1 2860 Søborg CVR-nr: 66 60 79 17 Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024 Stiftet: 26. juni 1981 Regnskabsår: 43. regnskabsår Hjemstedskommune: Gladsaxe
Bestyrelse	Christian Dawe, formand Jens Rømer Birgitte Castenschiold Christian Holten Havemann Olsen Carl Henrik Holten Olsen Anders Leedgaard Bühring Gitte Hedegaard Nipper
Direktion	Christian Holten Havemann Olsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	21.384	23.449	24.480	19.391	16.278
Resultat af primær drift	1.491	5.233	7.707	3.202	2.007
Resultat af finansielle poster	-1.364	-207	1.476	888	-458
Årets resultat	48	3.863	7.271	3.220	1.190
Balance					
Balancesum	66.564	69.229	70.623	57.772	46.234
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20	0	358	432	107
Egenkapital	20.650	21.855	21.383	15.352	12.102
Antal medarbejdere	34	32	31	26	29
Nøgletal					
Afkastningsgrad	2,2%	7,6%	10,9%	5,5%	4,3%
Soliditetsgrad	31,0%	31,6%	30,3%	26,6%	26,2%
Egenkapitalforrentning	0,2%	17,9%	39,6%	23,5%	11,9%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, derunder handel med vin og spiritus, såvel engros, som en detail. Selskabets formål er desuden, i sin virksomhed og drift, at have en væsentlig positiv indvirkning på samfundet og miljøet som helhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på DKK 48.269, og selskabets balance pr. 30. juni 2024 udviser en positiv egenkapital på DKK 20.650.281.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat levede ikke helt op til de - i sidste års ledelsesberetning - udmeldte forventninger. Det lavere resultat skyldes en større tilbageholdenhed fra markedet end forventet. På baggrund af den nuværende markedssituation anser ledelsen dog årets resultat som mindre tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det er ledelsens forventning, at resultatet før skat for 2024/25 vil være i niveauet DKK 1 - 2 mio.

Eksternt miljø

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

Videnressourcer

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

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023/24 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		21.383.582	23.449.184
Personaleomkostninger	1	-19.482.762	-17.734.541
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-409.829	-482.000
Resultat før finansielle poster		1.490.991	5.232.643
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		155.305	-9.374
Finansielle indtægter		617.870	949.281
Finansielle omkostninger	2	-2.137.593	-1.146.799
Resultat før skat		126.573	5.025.751
Skat af årets resultat	3	-78.304	-1.162.772
Årets resultat	4	48.269	3.862.979

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Erhvervede licenser		0	151.438
Goodwill		81.667	151.667
Immaterielle anlægsaktiver	5	81.667	303.105
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		198.775	292.094
Indretning af lejede lokaler		465.509	540.581
Materielle anlægsaktiver	6	664.284	832.675
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	1.333.990	1.131.466
Deposita	8	869.724	869.724
Finansielle anlægsaktiver		2.203.714	2.001.190
Anlægsaktiver		2.949.665	3.136.970
Varebeholdninger	9	46.599.084	48.325.052
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.336.368	15.018.184
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.700.100	0
Andre tilgodehavender		723.716	775.877
Periodeafgrænsningsposter		431.890	1.480.476
Tilgodehavender		16.192.074	17.274.537
Likvide beholdninger		823.600	492.430
Omsætningsaktiver		63.614.758	66.092.019
Aktiver		66.564.423	69.228.989

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		19.650.281	19.554.793
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.300.000
Egenkapital		20.650.281	21.854.793
Hensættelse til udskudt skat	10	91.420	101.644
Hensatte forpligtelser		91.420	101.644
Selskabsskat		88.528	1.283.172
Anden gæld		1.357.501	1.357.501
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.446.029	2.640.673
Kreditinstitutter		22.977.053	19.417.139
Modtagne forudbetalinger fra kunder		574.503	584.610
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.410.194	14.063.296
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.026.598
Selskabsskat		1.283.172	1.976.260
Anden gæld	11	6.131.771	7.418.673
Periodeafgrænsningsposter		0	145.303
Kortfristede gældsforpligtelser		44.376.693	44.631.879
Gældsforpligtelser		45.822.722	47.272.552
Passiver		66.564.423	69.228.989
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Begivenheder efter balancedagen	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.000.000	19.554.793	1.300.000	21.854.793
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.300.000	-1.300.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	47.219	0	47.219
Årets resultat	0	48.269	0	48.269
Egenkapital 30. juni	1.000.000	19.650.281	0	20.650.281

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	17.584.972	15.912.152
Pensioner	1.446.662	1.259.928
Andre omkostninger til social sikring	297.540	232.981
Andre personaleomkostninger	153.588	329.480
	<u>19.482.762</u>	<u>17.734.541</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>34</u>	<u>32</u>
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	27.011	73.214
Andre finansielle omkostninger	1.564.439	890.030
Valutakurstab	546.143	183.555
	<u>2.137.593</u>	<u>1.146.799</u>
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	88.528	1.283.172
Årets udskudte skat	-10.224	-120.400
	<u>78.304</u>	<u>1.162.772</u>
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
4. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-9.374
Overført resultat	48.269	2.572.353
	<u>48.269</u>	<u>3.862.979</u>

Noter til årsregnskabet

5. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	2.563.938	1.200.000
Kostpris 30. juni	2.563.938	1.200.000
Ned- og afskrivninger 1. juli	2.412.500	1.048.333
Årets afskrivninger	151.438	70.000
Ned- og afskrivninger 30. juni	2.563.938	1.118.333
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	81.667

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	1.199.074	1.438.051
Tilgang i årets løb	20.000	0
Kostpris 30. juni	1.219.074	1.438.051
Ned- og afskrivninger 1. juli	906.980	897.470
Årets afskrivninger	113.319	75.072
Ned- og afskrivninger 30. juni	1.020.299	972.542
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	198.775	465.509

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
7. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	1.371.602	1.371.602
Kostpris 30. juni	1.371.602	1.371.602
Værdireguleringer 1. juli	-240.136	160.468
Valutakursregulering	47.219	-391.230
Årets resultat	155.305	-9.374
Værdireguleringer 30. juni	-37.612	-240.136
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.333.990	1.131.466

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

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

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. juli	869.724
Kostpris 30. juni	869.724
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	869.724

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
9. Varebeholdninger		
Færdigvarer og handelsvarer	44.878.384	47.742.754
Forudbetaling for varer	1.720.700	582.298
	46.599.084	48.325.052

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
10. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	101.644	222.044
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-10.224	-120.400
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	91.420	101.644

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
11. Langfristede gældsforpligtelser		

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Selskabsskat

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	88.528	1.283.172
Langfristet del	88.528	1.283.172
Inden for 1 år	1.283.172	1.976.260
	1.371.700	3.259.432

Anden gæld

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.357.501	1.357.501
Langfristet del	1.357.501	1.357.501
Øvrig kortfristet gæld	6.131.771	7.418.673
	7.489.272	8.776.174

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant, nom. kr. 20.000.000, i selskabets varelager, debitorer, køretøjer, driftsinventar og goodwill er deponeret til en samlet regnskabsmæssig værdi af

60.681.403	64.327.578
------------	------------

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	1.872.383	2.181.112
Mellem 1 og 5 år	2.750.765	2.934.071
	<u>4.623.148</u>	<u>5.115.183</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Otto Suenson Holding ApS, der er 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.

13. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
Otto Suenson Holding ApS	Legale ejere
Otto Suenson AB	Dattervirksomhed

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:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Otto Suenson Holding ApS	Søborg

Koncernrapporten for Otto Suenson Holding ApS kan rekvireres på følgende adresse:
Gladsaxevej 356, 1. 2860 Søborg

14. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

15. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Otto Suenson & Co. A/S for 2023/24 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 2023/24 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for 2023/24 for Otto Suenson Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Leasing

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

Noter til årsregnskabet

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

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

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

Skat af årets resultat

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

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

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

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

Øvrige immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-12 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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

Noter til årsregnskabet

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

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedeposita på lejede lokaler.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller 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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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.

Noter til årsregnskabet

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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