

NY FORM KOLDING A/S
PETERSMINDEVEJ 8, 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016
17. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. maj 2017

Kurt E. Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7-8
Ledelsesberetning.....	9
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter	15-18
Anvendt regnskabspraksis.....	19-23

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	ny form Kolding a/s Petersmindevej 8 6000 Kolding
	Telefon: 75505984 Telefax: 76333799 Hjemmeside: www.ny-form.com
	CVR-nr.: 10 03 69 25 Stiftet: 30. juni 2000 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Anders Kristian Høgh Sønnichsen, Formand Jakob Fabrin Nielsen, Næstformand Kurt Enevold Nielsen, Direktør Kathrine Fabrin Nielsen
Direktion	Kurt Enevold Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Danske Bank Havneparken 3 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for ny form Kolding a/s.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 23. april 2017

Direktion:

Kurt Enevold Nielsen

Bestyrelse:

Anders Kristian Høgh Sønnichsen
Formand

Jakob Fabrin Nielsen
Næstformand

Kurt Enevold Nielsen
Direktør

Kathrine Fabrin Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i ny form Kolding a/s

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ny form Kolding a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

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.

Kolding, den 23. april 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20222670

Jørgen Kjer
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	62.835	63.544	55.610	46.663	43.835
Driftsresultat.....	12.025	9.700	7.751	4.709	6.510
Finansielle poster, netto.....	-1.144	-678	-1.436	-961	-719
Årets resultat.....	8.436	6.735	4.791	2.844	4.397
Balance					
Balancesum.....	70.102	66.582	68.714	61.845	49.231
Egenkapital.....	50.099	48.088	41.222	35.931	34.350
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-2.680	-4.609	-3.846	-6.994	-6.934
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	71,5	72,2	60,0	58,1	69,8

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for ændring af regnskabspraksis for årene 2012-2014 vedrørende indregning af udbytte som en særlig post under egenkapitalen.

HOVED- OG NØGLETAL

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet driver virksomhed med indkøb og salg af sports- og fritidsartikler som detailhandler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev bedre end forventet.

Selskabet opnåede i 2016 et resultat på 8,4 mio. kr. mod 6,7 mio kr. i 2015. Selskabets resultat for 2016 anses for meget tilfredsstillende.

Resultatet er påvirket positivt af udmeldelsen af samarbejdet med Intersport og Sport Direct i 2015. Der er foretaget en rocade fra tabsgivende Intersport butikker til overskudsgivende ny form butikker. Der har i årets løb været fokus på udviklingen af webshops, hvilket har bevirket, at de er i kraftig vækst.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et resultat på niveau med resultatet for regnskabsåret 2016

Selskabets filialer i udlandet

Selskabet har en filial i Ullared i Sverige og Süderlögum i Tyskland.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		62.834.960	63.544
Personaleomkostninger.....	1	-46.109.773	-47.719
Af- og nedskrivninger.....		-4.657.002	-6.115
Andre driftsomkostninger.....		-42.785	-10
DRIFTSRESULTAT		12.025.400	9.700
Andre finansielle indtægter.....		22.884	483
Andre finansielle omkostninger.....		-1.167.073	-1.161
RESULTAT FØR SKAT		10.881.211	9.022
Skat af årets resultat.....	2	-2.445.199	-2.287
ÅRETS RESULTAT	3	8.436.012	6.735

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Varemærker.....		1.792	4
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	1.792	4
Edb		1.526.154	1.562
Driftsmateriel og inventar.....		4.209.483	5.754
Indretning af lejede lokaler.....		1.680.829	2.200
Materielle anlægsaktiver.....	5	7.416.466	9.516
Andre værdipapirer.....		0	0
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		4.196.080	3.688
Finansielle anlægsaktiver.....	6	4.196.080	3.688
ANLÆGSAKTIVER.....		11.614.338	13.208
Varelager, butiksinventar.....		212.171	295
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		41.606.698	40.719
Forudbetalinger for varer.....		2.524.631	3.480
Varebeholdninger.....		44.343.500	44.494
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		512.600	1.520
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	1.368
Udskudte skatteaktiver.....	7	580.451	406
Andre tilgodehavender.....		1.523.918	4.333
Tilgodehavende selskabsskat.....		809.064	0
Periodeafgrænsningsposter.....	8	289.182	452
Tilgodehavender.....		3.715.215	8.079
Likvider.....		10.428.507	801
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		58.487.222	53.374
AKTIVER.....		70.101.560	66.582

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Aktiekapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		44.598.979	42.588
Forslag til udbytte.....		5.000.000	5.000
EGENKAPITAL.....		50.098.979	48.088
Gæld til pengeinstitutter.....		8.718.962	7.693
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.119.289	2.494
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.070.630	37
Selskabsskat.....		0	43
Anden gæld.....		8.093.700	8.227
Kortfristede gældsforpligtelser.....		20.002.581	18.494
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		20.002.581	18.494
PASSIVER.....		70.101.560	66.582
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		
Koncernregnskab	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	500.000	42.587.770	5.000.000	48.087.770
Betalt udbytte.....			-5.000.000	-5.000.000
Andre reguleringer.....		-1.424.803		-1.424.803
Forslag til årets resultatdisponering.....		3.436.012	5.000.000	8.436.012
Egenkapital 31. december 2016.....	500.000	44.598.979	5.000.000	50.098.979

Aktiekapital:
Aktiekapitalen er fordelt således:
Aktier, 500 stk. a. nom. 1.000 kr.

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2016 kr.	2015 tkr.
Årets resultat.....	8.436.012	6.734
Årets afskrivninger tilbageført.....	4.657.002	6.115
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-17
Tilbageførsel af relisationstab.....	42.785	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.445.199	2.287
Betalt selskabsskat.....	-3.022.930	-3.962
Ændring i varebeholdninger.....	150.379	2.345
Ændring i tilgodehavender.....	3.476.048	-1.303
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	524.875	184
Ændring depositum.....	-507.311	-309
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	16.202.059	12.074
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-2.680.121	-4.240
Salg af materielle anlægsaktiver.....	80.304	27
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	3
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-2.599.817	-4.210
Ændring af indenlandske garantier (221.970 - 221.970).....	0	-4
Engagementsændring Danske Bank.....	3.000.000	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-5.000.000	-2.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.000.000	-2.004
ÆNDRING I LIKVIDER.....	11.602.242	5.860
Likvider 1. januar.....	14.885.333	9.027
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	26.487.575	14.887

NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 112 (2015: 119)			
Løn og gager.....	41.471.308	43.237	
Pensioner.....	2.843.867	2.882	
Omkostninger til social sikring.....	703.490	554	
Andre personaleomkostninger.....	1.091.108	1.046	
	46.109.773	47.719	
Med henvisning til ÅRL §98B stk. 3 oplyses vederlag til ledelse ikke.			
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.617.764	2.269	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	1.725	127	
Regulering af udskudt skat.....	-174.290	-109	
	2.445.199	2.287	
Forslag til resultatdisponering			3
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	5.000.000	5.000	
Overført resultat.....	3.436.012	1.735	
	8.436.012	6.735	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Varemærker	
Kostpris 1. januar 2016.....		219.750	
Kostpris 31. december 2016.....		219.750	
Afskrivninger 1. januar 2016.....		215.983	
Årets afskrivninger		1.975	
Afskrivninger 31. december 2016.....		217.958	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		1.792	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			5
	Edb	Driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2016.....	8.209.845	24.551.039	10.697.998
Tilgang.....	1.091.373	2.272.990	522.677
Afgang.....	-1.808.826	-10.786.515	-276.362
Kostpris 31. december 2016.....	7.492.392	16.037.514	10.944.313
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	6.647.889	18.798.319	8.498.208
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.750.021	-9.736.176	-55.493
Årets afskrivninger	1.068.370	2.765.888	820.769
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	5.966.238	11.828.031	9.263.484
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	1.526.154	4.209.483	1.680.829
 Finansielle anlægsaktiver			 6
		Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2016.....		519.450	3.688.770
Tilgang.....		0	1.342.656
Afgang.....		0	-835.346
Kostpris 31. december 2016.....		519.450	4.196.080
Opskrivninger 1. januar 2016.....		-519.450	
Opskrivninger 31. december 2016.....		-519.450	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		0	4.196.080

NOTER

Note

Udskudt skatteaktiv 7

Udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Udskudte skatteaktiver 1. januar 2016.....	406.161	297
Årets udskudte skat.....	174.290	109
Udskudt skatteaktiv 31. december 2016.....	580.451	406

Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 580 tkr. Skatteaktivet vedrører primært regulering på materielle anlægsaktiver. Skatteaktivet er indregnet på baggrund af forventningerne til de næste års positive skattemæssige overskud, hvorved skatteværdien forventes at blive udnyttet.

Periodeafgrænsningsposter 8

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Eventualposter mv. 9

Finansielle kontrakter:

Som led i sikringer af indregnede og ikke- indregnede transaktioner anvender ny form Kolding A/S sikringsinstrumenter såsom valutaterminskontrakter.

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 11.397 t.kr. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 568 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

Lejekontrakter:

Der er indgået 4 uopsigelige lejekontrakter, der tidligst kan opsiges mellem 1. april 2017 og 31. december 2019.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Strandvejen 8 Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 10

Virksomhedspant med sikkerhed i debitorer, varelager, driftsmidler og goodwill på 15 mio. kr. Den bogførte værdi er 48.069 t.kr.

Til sikkerhed for søsterselskabet Lui´s Vel Aps engagement med Danske Bank er der afgivet selvskyldnerkaution på 6.916 t.kr.

NOTER

Note

Nærtstående parter

11

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Strandvejen 8, Holding ApS, Strandvejen 8, 6000 Kolding, der er hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Kurt Enevold Nielsen - direktør og bestyrelsesmedlem.

Lui's Vel ApS - søsterselskab

Ken Construct ApS - søsterselskab

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

12

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Strandvejen 8, Holding ApS modervirksomheden, Strandvejen 8, 6000 Kolding, CVR-Nummer 26 38 39 00.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ny form Kolding a/s for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Foreslået udbytte er præsenteret som en særlig post under egenkapitalen. Foreslået udbytte var tidligere indregnet som en gældsforpligtelse, hvilket ikke længere er muligt efter ændringerne til årsregnskabsloven. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis, og praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo. Praksisændringen påvirker alene egenkapitalen, der pr. 1. januar 2016 er forøget med 5.000 tkr. og pr. 31. december 2016 er forøget med 5.000 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omsætningen er i den eksterne årsrapport sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Varemærker afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 - 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, driftsmidler, inventar og edb måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
EDB, hardware og software	3-5 år	0%
Driftsmateriel.....	5 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	2- 10 år	0%
Småanskaffelser u/12,9 t.kr.....	3 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer er kapitalandele der måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

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 finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

Likviditetsreserve:

Likviditetsreserve omfatter kassekreditmaksimum fratrukket kassekredittræk og likvide beholdninger.