

NY FORM KOLDING A/S
PETERSMINDEVEJ 8, 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023
24. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. april 2024

Kurt E. Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4-5
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	6-7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	ny form Kolding a/s Petersmindevej 8 6000 Kolding
	CVR-nr.: 10 03 69 25 Stiftet: 30. juni 2000 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jakob Fabrin Nielsen, formand Kathrine Fabrin Nielsen, næstformand Kurt Enevold Nielsen, direktør Alice Fabrin Jakobsen
Direktion	Kurt Enevold Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7 sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Danske Bank Kolding Åpark 8H 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 20. marts 2024

Direktion:

Kurt Enevold Nielsen

Bestyrelse:

Jakob Fabrin Nielsen
Formand

Kathrine Fabrin Nielsen
Næstformand

Kurt Enevold Nielsen
Direktør

Alice Fabrin Jakobsen

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 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 20. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20222670

Jørn Holm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35808

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift.....	10.369	9.673	27.980	13.494	12.587
Finansielle poster, netto.....	-286	62	-218	-753	-559
Årets resultat.....	7.818	7.553	21.571	9.898	9.268
Balance					
Balancesum.....	106.998	107.614	106.442	94.339	84.627
Egenkapital.....	80.811	74.448	81.494	65.757	57.651
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-4.633	-3.231	-3.656	-1.078	-1.841
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	75,5	69,5	76,6	69,7	68,1
Likviditetsgrad.....	3,6	3,0	3,9	3,4	2,8
Antal butikker pr. 31.12.....	32	31	31	32	35

HOVED- OG NØGLETAL

Likviditetsgrad

$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Soliditetsgrad:

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$

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 har i et svært marked fået nedbragt virksomhedens varelager med 22 millioner, samtidig med at selskabet har kunnet opretholde en fornuftig indtjening på virksomhedens solgte produkter.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabet opnåede i 2023 et resultat på 7,8 mio. Forventningerne var et resultat for 2023 på niveau med 2022. Der blev i 2022 realiseret et resultat på 7,5 mio. kr., hvorfor årets udvikling er i tråd med forventningerne.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes et resultat for 2024 på minimum med niveauet for 2023.

Selskabets filialer i udlandet

Selskabet har en filial i Damp i Tyskland

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		64.324.930	63.267
Personaleomkostninger.....	1	-50.906.902	-50.854
Af- og nedskrivninger.....		-3.049.102	-2.740
DRIFTSRESULTAT		10.368.926	9.673
Andre finansielle indtægter.....	2	1.543.967	907
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.830.384	-845
RESULTAT FØR SKAT		10.082.509	9.735
Skat af årets resultat.....	4	-2.264.767	-2.182
ÅRETS RESULTAT	5	7.817.742	7.553

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Varemærker.....		20.984	30
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	20.984	30
Edb		875.449	257
Driftsmateriel og inventar.....		4.076.076	3.128
Indretning af lejede lokaler.....		1.940.963	1.913
Materielle anlægsaktiver.....	7	6.892.488	5.298
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		5.223.317	4.664
Finansielle anlægsaktiver.....	8	5.223.317	4.664
ANLÆGSAKTIVER.....		12.136.789	9.992
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		49.024.539	71.092
Forudbetalinger for varer.....		1.529.108	2.036
Varebeholdninger.....		50.553.647	73.128
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		104.452	104
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		24.610.221	18.944
Udskudte skatteaktiver.....	9	79.809	168
Andre tilgodehavender.....		585.994	887
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.355.355	1.531
Periodeafgrænsningsposter.....	10	256.298	344
Tilgodehavender.....		26.992.129	21.978
Likvider.....		17.315.419	2.516
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		94.861.195	97.622
AKTIVER.....		106.997.984	107.614

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Aktiekapital.....	11	500.000	500
Dagsværdi reserve for sikring.....		-171.787	-1.099
Overført overskud.....		56.082.829	72.647
Forslag til udbytte.....		24.400.000	2.400
EGENKAPITAL.....		80.811.042	74.448
Gæld til pengeinstitutter.....		7.710	6.819
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.582.334	3.326
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		14.333.467	13.522
Anden gæld.....		9.263.431	9.499
Kortfristede gældsforpligtelser.....		26.186.942	33.166
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		26.186.942	33.166
PASSIVER.....		106.997.984	107.614
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		
Koncernregnskab	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Dagsværdi reserve for sikring	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	-1.117.096	72.665.087	2.400.000	74.447.991
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.			-16.582.258	24.400.000	7.817.742
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-2.400.000	-2.400.000
Bevæg. dagsværdireserver					
Årets værdiregulering.....		1.211.934			1.211.934
Skat af egenkapitalbevægelser.....		-266.625			-266.625
Egenkapital 31. december 2023.....	500.000	-171.787	56.082.829	24.400.000	80.811.042

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2023 kr.	2022 tkr.
Årets resultat.....	7.817.742	7.553
Årets afskrivninger tilbageført.....	3.049.102	2.740
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-40.000	-5
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.264.767	2.182
Betalt selskabsskat.....	-2.268.050	-2.996
Ændring i varebeholdninger.....	22.574.669	-19.277
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-5.281.391	-294
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	1.044.153	87
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-559.130	-63
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	28.601.862	-10.073
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-4.632.596	-3.231
Salg af materielle anlægsaktiver.....	40.000	50
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-4.592.596	-3.181
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.400.000	-13.500
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.400.000	-13.500
ÆNDRING I LIKVIDER.....	21.609.266	-26.754
Likvider 1. januar.....	-4.523.528	22.230
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	17.085.738	-4.524
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	17.315.419	2.516
Gæld til pengeinstitutter.....	-7.710	-6.819
Garanti.....	-221.970	-222
Engagement.....	20.000.000	20.000
LIKVIDER.....	37.085.739	15.475

NOTER

	2023 kr.	2022 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	98	104	
Løn og gager.....	44.204.253	44.645	
Pensioner.....	4.782.673	4.374	
Andre omkostninger til social sikring.....	618.503	665	
Andre personaleomkostninger.....	1.301.473	1.170	
	50.906.902	50.854	
 Andre finansielle indtægter			 2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	1.543.949	727	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	18	180	
	1.543.967	907	
 Andre finansielle omkostninger			 3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	946.228	520	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	884.156	325	
	1.830.384	845	
 Skat af årets resultat			 4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.177.067	2.090	
Regulering af udskudt skat.....	87.700	92	
	2.264.767	2.182	
 Forslag til resultatdisponering			 5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	24.400.000	2.400	
Overført resultat.....	-16.582.258	5.153	
	7.817.742	7.553	

NOTER

				Note
Immaterielle anlægsaktiver				6
			Varemærker	
Kostpris 1. januar 2023.....			268.175	
Afgang.....			-200.000	
Kostpris 31. december 2023.....			68.175	
Afskrivninger 1. januar 2023.....			237.506	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....			-200.000	
Årets afskrivninger			9.685	
Afskrivninger 31. december 2023.....			47.191	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....			20.984	
Materielle anlægsaktiver				7
	Edb	Driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2023.....	4.582.098	13.204.457	11.218.645	
Tilgang.....	1.148.005	2.975.224	509.367	
Afgang.....	-877.730	-1.727.372	-283.303	
Kostpris 31. december 2023.....	4.852.373	14.452.309	11.444.709	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	4.323.292	10.076.433	9.306.166	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-877.730	-1.727.372	-283.303	
Årets afskrivninger	531.362	2.027.172	480.883	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	3.976.924	10.376.233	9.503.746	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	875.449	4.076.076	1.940.963	
Finansielle anlægsaktiver				8
			Lejedespositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....			4.664.187	
Tilgang.....			664.130	
Afgang.....			-105.000	
Kostpris 31. december 2023.....			5.223.317	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....			5.223.317	

NOTER

			Note
Udskudt skatteaktiv			9
Udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, varelager og periodeafgrænsningsposter.			
	2023	2022	
	kr.	tkr.	
Udskudt skat vedrører:			
Goodwill og varemærker.....	12.374	11	
Driftsmateriel og inventar.....	-289.256	-109	
Indretning af lejede lokaler.....	193.433	227	
Periodeafgrænsningsposter.....	-56.386	-76	
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....	219.644	115	
	79.809	168	
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	167.509	260	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-87.700	-92	
Udskudt skatteaktiv 31. december.....	79.809	168	
Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 80 tkr. Skatteaktivet vedrører primært forskelle i regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver. Skatteaktivet er indregnet på baggrund af forventningerne til de næste års skattemæssige forhold.			
Periodeafgrænsningsposter			10
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.			
	2023	2022	
	kr.	tkr.	
Aktiekapital			11
Aktiekapitalen er fordelt således:			
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.....	500.000	500	
	500.000	500	

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	12
Eventualforpligtelser 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 14.451 t.kr. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 220 t.kr. Kurstabet er indregnet i egenkapitalen. Lejekontrakter: Der er indgået 5 uopsigelige lejekontrakter, der tidligst kan opsiges mellem 1. juni 2024 og 1. oktober 2028. 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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Miley´s Vel ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Virksomhedspant med sikkerhed i debitorer, varelager, driftsmidler og goodwill på 15. mio. kr. Den bogførte værdi er 55.631 t.kr. Til sikkerhed for søsterselskaberne Lui´s Vel Aps og Ken Construct ApS´ engagement med Danske Bank er der afgivet selvskyldnerkaution. Kautionen udgør pr. statusdagen 7 t.kr.	13
Nærtstående parter Selskabets nærtstående parter omfatter følgende: Bestemmende indflydelse Mileys Vel Aps, Fjordvej 112, 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	14
Transaktioner med nærtstående parter Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.	
Koncernregnskab Selskabet indgår i koncernregnskabet for Mileys Vel ApS, moderselskabet, Fjordvej 112, 6000 Kolding, CVR-nummer 39735032	15

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ny form Kolding a/s for 2023 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.

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 og indirekte 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, 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.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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/ 30,7 t.kr.....	3 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris 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 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

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 i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet i egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

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.