

NY FORM KOLDING A/S
PETERSMINDEVEJ 8, 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021
22. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. maj 2022

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 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 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 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 7. april 2022

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 regnskabsbrugerne 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 7. april 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20222670

Jørgen Kjer
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10148

HOVED- OG NØGLETAL

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	27.981	13.494	12.587	7.565	12.240
Finansielle poster, netto.....	-218	-753	-559	-667	-1.200
Årets resultat.....	21.571	9.898	9.268	5.399	8.620
Balance					
Balancesum.....	106.442	94.339	84.627	73.963	79.523
Egenkapital.....	81.494	65.757	57.651	54.694	52.196
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-3.656	-1.078	-1.841	-5.363	-4.265
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	76,6	69,7	68,1	73,9	65,6
Antal butikker pr. 31.12.....	31	32	35	35	36

HOVED- OG NØGLETAL

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

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

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 væsentlig bedre end forventet i et år der igen har været meget præget af Covid-19.

Året startede med en generel nedlukning i hele Danmark, hvor selskabets fysiske butikker var lukket i januar og februar og selskabet havde på daværende tidspunkt kun aktivitet fra selskabets online del. Selskabet gjorde brug af statens hjælpepakker og fik kompensation for virksomhedens faste omkostninger og lønkompensation for hjemsendte medarbejdere.

Da landet åbnede op igen, oplevede selskabet en god kundestrøm til selskabets fysiske butikker som blev forstrærket da også grænserne åbnede igen i løbet af foråret. I den periode viste det sig heldigvis at Danmark, sommerlandet og naturen var et overordentlig trygt, sikkert og behageligt sted at være i en Covid-19 tid. I den forbindelse var vore butikkers beliggenhed et rigtig godt match med kundernes ønsker og behov i denne tid. Så på trods af en hård start med nedlukning - endte 2021 dog meget positiv og bliver selskabets bedste nogensinde målt på indtjening.

Årets resultat er dog positiv påvirket af, at selskabet i året ikke har afholdt omkostninger der normalt afholdes til sikring af selskabets fremtidige indtægter som følge af Covid-19, hvilket dog kan have en negativ påvirkning for selskabets indtjening i årene fremover.

Selskabet opnåede i 2021 et resultat på 21,6 mio. kr. mod 9,9 mio kr. i 2020. Selskabets resultat for 2021 anses for meget tilfredsstillende.

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 2022 betydelig under indeværende års resultat.

Selskabets filialer i udlandet

Selskabet har en filial i Damp i Tyskland

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	82.461.777	65.781
Personaleomkostninger.....	2	-51.994.120	-48.956
Af- og nedskrivninger.....		-2.476.950	-3.105
Andre driftsomkostninger.....		-10.019	-226
DRIFTSRESULTAT		27.980.688	13.494
Andre finansielle indtægter.....		475.425	230
Andre finansielle omkostninger.....		-693.839	-983
RESULTAT FØR SKAT		27.762.274	12.741
Skat af årets resultat.....	3	-6.190.941	-2.843
ÅRETS RESULTAT	4	21.571.333	9.898

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Varemærker.....		40.354	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	40.354	0
Edb		332.652	154
Driftsmateriel og inventar.....		3.395.932	3.083
Indretning af lejede lokaler.....		1.114.515	480
Materielle anlægsaktiver.....	6	4.843.099	3.717
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		4.601.712	4.635
Finansielle anlægsaktiver.....	7	4.601.712	4.635
ANLÆGSAKTIVER.....		9.485.165	8.352
Varelager, butiksinventar.....		0	89
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		48.851.318	39.311
Forudbetalinger for varer.....		4.999.633	2.514
Varebeholdninger.....		53.850.951	41.914
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		413.099	724
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		18.359.085	9.233
Udskudte skatteaktiver.....	8	259.588	529
Andre tilgodehavender.....		876.543	599
Tilgodehavende selskabsskat.....		315.376	1.979
Periodeafgrænsningsposter.....		332.751	392
Tilgodehavender.....		20.556.442	13.456
Likvider.....		22.549.876	30.617
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		96.957.269	85.987
AKTIVER.....		106.442.434	94.339

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Aktiekapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		67.493.529	57.957
Forslag til udbytte.....		13.500.000	7.300
EGENKAPITAL.....		81.493.529	65.757
Anden gæld.....		0	3.019
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	0	3.019
Gæld til pengeinstitutter.....		97.410	137
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.123.908	3.802
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		9.596.362	9.755
Anden gæld.....		10.131.225	11.869
Kortfristede gældsforpligtelser.....		24.948.905	25.563
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		24.948.905	28.582
PASSIVER.....		106.442.434	94.339
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernregnskab	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	500.000	57.956.672	7.300.000	65.756.672
Betalt udbytte.....			-7.300.000	-7.300.000
Andre reguleringer.....		1.465.524		1.465.524
Forslag til resultatdisponering.....		8.071.333	13.500.000	21.571.333
Egenkapital 31. december 2021.....	500.000	67.493.529	13.500.000	81.493.529

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2021 kr.	2020 tkr.
Årets resultat.....	21.571.333	9.898
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.476.950	3.105
Tilbageførsel af relisationstab.....	10.019	224
Skat af årets resultat tilbageført.....	6.190.941	2.843
Øvrige reguleringer.....	-4.963	0
Betalt selskabsskat.....	-4.666.327	-3.788
Ændring i varebeholdninger.....	-11.938.425	20.583
Ændring i tilgodehavender.....	-9.027.918	-3.189
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	1.304.357	3.493
Ændring depositum.....	32.753	54
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	5.948.720	33.223
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-48.425	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-3.607.442	-1.078
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-3.655.867	-1.078
Ændring i langfristet gæld.....	-3.019.198	2.060
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-7.300.000	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-10.319.198	2.060
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-8.026.345	34.205
Likvider 1. januar.....	50.256.841	16.052
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	42.230.496	50.257
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	22.549.876	30.617
Gæld til pengeinstitutter.....	-97.410	-137
Garanti.....	-221.970	-223
Engagement.....	20.000.000	20.000
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	42.230.496	50.257

NOTER

			Note
Særlige poster			1
Der er i regnskabsåret modtaget lønompensation og godtgørelse for faste omkostninger (Covid-19 hjælpepakker) Beløbet udgør total 6.664.129 kr. Herudover er der modtaget erstatning vedrørende varemærke i alt 2.750.000 kr.			
	2021	2020	
	kr.	tkr.	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 101 (2020: 105)			
Løn og gager.....	43.101.494	42.518	
Pensioner.....	7.228.745	5.264	
Andre omkostninger til social sikring.....	621.824	503	
Andre personaleomkostninger.....	1.042.057	671	
	51.994.120	48.956	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	5.916.756	2.744	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	4.963	0	
Regulering af udskudt skat.....	269.222	99	
	6.190.941	2.843	
Forslag til resultatdisponering			4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	13.500.000	7.300	
Overført resultat.....	8.071.333	2.598	
	21.571.333	9.898	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Varemærker	
Kostpris 1. januar 2021.....		219.750	
Tilgang.....		48.425	
Kostpris 31. december 2021.....		268.175	
Afskrivninger 1. januar 2021.....		219.750	
Årets afskrivninger		8.071	
Afskrivninger 31. december 2021.....		227.821	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		40.354	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Edb	Driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2021.....	4.206.194	12.739.554	9.816.204	
Tilgang.....	351.155	2.352.151	904.150	
Afgang.....	-104.042	-1.798.321	-777.683	
Kostpris 31. december 2021.....	4.453.307	13.293.384	9.942.671	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	4.052.612	9.657.674	9.337.129	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-104.042	-1.788.306	-777.683	
Årets afskrivninger	172.085	2.028.084	268.710	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	4.120.655	9.897.452	8.828.156	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	332.652	3.395.932	1.114.515	
 Finansielle anlægsaktiver				 7
			Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....			4.634.465	
Tilgang.....			459.037	
Afgang.....			-491.790	
Kostpris 31. december 2021.....			4.601.712	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....			4.601.712	
 Udskudt skatteaktiv				 8
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, varelager, periodeafgrænsningspoter og underskud til fremførsel.				
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....		528.810	628	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		-269.222	-99	
Udskudt skatteaktiv 31. december.....		259.588	529	

Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 260 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.

NOTER

						Note
Langfristede gældsforpligtelser						9
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Anden gæld.....	0	0	0	3.019.198	0	
	0	0	0	3.019.198	0	

Eventualposter mv.

10

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 4.843 t.kr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 23 t.kr. Kurstabet er indregnet i egenkapitalen.

Lejekontrakter:

Der er indgået 6 uopsigelige lejekontrakter, der tidligst kan opsiges mellem 1. marts 2022 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

11

Virksomhedspant med sikkerhed i debitorer, varelager, driftsmidler og goodwill på 15. mio. kr. Den bogførte værdi er 58.033 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 2.525 t.kr.

Nærtstående parter

12

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

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.

NOTER

	Note
Koncernregnskab	13
Selskabet indgår i koncernregnskabet for Mileys Vel ApS, moderselskabet, Fjordvej 112, 6000 Kolding, CVR-nummer 39735032	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ny form Kolding a/s for 2021 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, 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.

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 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.

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.

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

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.