
Converse Scandinavia A/S

Transformervej 19, 2860 Søborg

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 10 05 10 61

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/2 2017

Per Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Converse Scandinavia A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. februar 2017

Direktion

Per Rasmussen

Bestyrelse

John Ginsborg
formand

Per Rasmussen

Henrik Smith

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Converse Scandinavia A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Converse Scandinavia A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 15. februar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Boje Andreassen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Converse Scandinavia A/S
Transformervej 19
2860 Søborg

Telefon: 33 88 78 00
Telefax: 33 21 78 10
Hjemmeside: www.converse.dk

CVR-nr.: 10 05 10 61
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Gladsaxe

Bestyrelse

John Ginsborg, formand
Per Rasmussen
Henrik Smith

Direktion

Per Rasmussen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Jyske Bank
Gammel Kongevej 136
1850 Frederiksberg

Hoved- og nøgletal

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

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	33.762	43.080	70.613	164.607	145.833
Resultat før finansielle poster	16.856	21.811	53.264	134.977	119.480
Resultat af finansielle poster	3.144	2.674	9.895	23.750	16.153
Årets resultat	16.562	19.786	50.412	125.424	106.173
Balance					
Balancesum	59.429	75.242	102.740	210.754	163.917
Egenkapital	33.608	36.536	66.916	137.608	100.112
Antal medarbejdere	12	12	16	16	14
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	28,4%	29,0%	51,8%	64,0%	72,9%
Soliditetsgrad	56,6%	48,6%	65,1%	65,3%	61,1%
Forrentning af egenkapital	47,2%	38,3%	49,3%	105,5%	103,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets forretningsområde er distribution og engrossalg af mærkevarer indenfor sko og beklædning i Norden, direkte og gennem egne datterselskaber i Norge, Sverige og Finland.

Den gennemførte markedsføring og afsætning på det danske, såvel som det øvrige skandinaviske marked, har skabt en position, hvor enkelte af virksomhedens produkter stadig er markedsledende.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 16.561.678, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 33.608.485.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Reduktionen i årets resultat er i overensstemmelse til forventningerne.

Forventede udvikling

For det kommende regnskabsår forventes et pænt positivt resultat.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabet er specielt udsat for valutarisici, som almindeligvis søges afdækket ved indgåelse af valutaterminsforretninger.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		33.762.053	43.080.302
Personaleomkostninger	1	-15.648.010	-19.919.946
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.258.463	-1.349.546
Resultat før finansielle poster		16.855.580	21.810.810
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		4.434.555	4.685.436
Finansielle indtægter	3	113.206	378.737
Finansielle omkostninger	4	-1.403.929	-2.390.121
Resultat før skat		19.999.412	24.484.862
Skat af årets resultat	5	-3.437.734	-4.698.636
Årets resultat		16.561.678	19.786.226

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	19.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-93.753	-223.122
Overført resultat	16.655.431	509.348
	16.561.678	19.786.226

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Rettigheder		0	333.334
Know-how		0	666.666
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	1.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		661.848	1.090.311
Materielle anlægsaktiver	7	661.848	1.090.311
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	1.269.885	1.352.405
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	214.157	237.617
Deposita	9	189.225	157.500
Finansielle anlægsaktiver		1.673.267	1.747.522
Anlægsaktiver		2.335.115	3.837.833
Varebeholdninger		13.446.341	18.407.394
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.748.797	13.617.723
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.626.433	9.899.917
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	30.000
Udskudt skatteaktiv	10	48.566	181.306
Selskabsskat		0	2.195.935
Periodeafgrænsningsposter		57.192	783.057
Tilgodehavender		10.480.988	26.707.938
Likvide beholdninger		33.166.337	26.289.248
Omsætningsaktiver		57.093.666	71.404.580
Aktiver		59.428.781	75.242.413

Balance 30. september

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		800.000	800.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		575.885	658.405
Overført resultat		32.232.600	15.577.169
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	19.500.000
Egenkapital	11	33.608.485	36.535.574
Leasingforpligtelser		230.495	304.520
Langfristede gældsforpligtelser	12	230.495	304.520
Leasingforpligtelser	12	287.174	729.743
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.490.574	2.010.602
Gæld til associerede virksomheder		0	30.992
Selskabsskat		1.109.059	0
Anden gæld	13	21.702.994	35.630.982
Kortfristede gældsforpligtelser		25.589.801	38.402.319
Gældsforpligtelser		25.820.296	38.706.839
Passiver		59.428.781	75.242.413
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
2015/16					
Egenkapital 1. oktober	800.000	658.405	15.577.169	19.500.000	36.535.574
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-19.500.000	-19.500.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	11.233	0	0	11.233
Årets resultat	0	-93.753	16.655.431	0	16.561.678
Egenkapital 30. september	800.000	575.885	32.232.600	0	33.608.485
2014/15					
Egenkapital 1. oktober	800.000	1.048.078	15.067.821	50.000.000	66.915.899
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-50.000.000	-50.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-166.551	0	0	-166.551
Udbytte fra datterselskaber	0	-4.908.558	0	0	-4.908.558
Årets resultat	0	4.685.436	509.348	19.500.000	24.694.784
Egenkapital 30. september	800.000	658.405	15.577.169	19.500.000	36.535.574

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	18.336.713	21.142.342
Andre omkostninger til social sikring	78.197	98.604
Vederlag fra søsterselskaber	-2.766.900	-1.321.000
	15.648.010	19.919.946
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	12	12
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.000.000	1.000.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	312.072	354.458
Tab/gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	-53.609	-4.912
	1.258.463	1.349.546
Der specificeres således:		
Rettigheder	333.334	333.333
Know-how	666.666	666.667
Materielle anlægsaktiver	312.072	354.458
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	-53.609	-4.912
	1.258.463	1.349.546
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	69.712	228.328
Vautakursreguleringer	43.494	150.409
	113.206	378.737

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
4 Finansielle omkostninger		
Koncerninterne renter	780.000	1.499.986
Andre finansielle omkostninger	487.000	780.690
Valutakursreguleringer	136.929	109.445
	<u>1.403.929</u>	<u>2.390.121</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.304.994	4.834.068
Årets udskudte skat	132.740	-135.432
	<u>3.437.734</u>	<u>4.698.636</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
	<u>Rettigheder</u>	<u>Know-how</u>
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	1.000.000	2.000.000
Afgang i årets løb	-1.000.000	-2.000.000
	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september		
Ned- og afskrivninger 1. oktober	666.666	1.333.334
Årets afskrivninger	333.334	666.666
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-1.000.000	-2.000.000
	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 30. september		
	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. oktober	2.630.371
Afgang i årets løb	<u>-370.245</u>
Kostpris 30. september	<u>2.260.126</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.540.060
Årets afskrivninger	312.072
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-253.854</u>
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>1.598.278</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>661.848</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>532.545</u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	694.000	694.000
Kostpris 30. september	694.000	694.000
Værdireguleringer 1. oktober	658.405	1.048.078
Valutakursregulering	11.233	-166.551
Årets resultat fra datterselskaber	4.434.555	4.685.436
Udbytte til moderselskabet	-4.528.308	-4.908.558
Værdireguleringer 30. september	575.885	658.405
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.269.885	1.352.405

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
ConAm Sweden AB	Mölnadal, Sverige	TSEK 100	100%	759.348	2.092.661
Converse Norge AS	Oslo, Norge	TNOK 100	100%	162.170	1.951.204
Converse Finland OY	Helsinki, Finland	TEUR 40	100%	348.367	390.690
				1.269.885	4.434.555

Alle udenlandske dattervirksomheder er indregnet og målt som selvstændige enheder.

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. oktober	34.729	157.500
Tilgang i årets løb	0	31.725
Kostpris 30. september	<u>34.729</u>	<u>189.225</u>
Værdireguleringer 1. oktober	202.888	0
Årets værdiregulering	-23.460	0
Værdireguleringer 30. september	<u>179.428</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>214.157</u>	<u>189.225</u>

10 Hensættelse til udskudt skat

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Immaterielle anlægsaktiver	0	94.286
Materielle anlægsaktiver	95.600	184.019
Varebeholdninger	0	-12.714
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-30.279	-219.358
Leasinggæld	-113.887	-227.539
Overført til udskudt skatteaktiv	48.566	181.306
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	<u>48.566</u>	<u>181.306</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>48.566</u>	<u>181.306</u>

11 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 800 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	230.495	304.520
Langfristet del	<u>230.495</u>	<u>304.520</u>
Inden for 1 år	<u>287.174</u>	<u>729.743</u>
	<u>517.669</u>	<u>1.034.263</u>

13 Anden gæld

Anden gæld omfatter merværdiafgift, medarbejderforpligtelser samt andre skyldige omkostninger og afsatte forpligtelser, herunder markedsføringsforpligtelser.

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>553.629</u>
	<u>0</u>	<u>553.629</u>

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

JNG Holding 2012 ApS

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

John Ginsborg, Vedbæk Strandvej 438, 2950 Vedbæk

Bestyrelsesformand

Per Rasmussen, Elmevænget 39, 2880 Bagsværd

Direktør og bestyrelsesmedlem

Henrik Smith, Gunderødvej 40, 2980 Kokkedal

Bestyrelsesmedlem

MEMP ApS, Søborg

Aktionær

Converse Norge AS, Oslo Norge

Datterselskab, 100% ejet

ConAm Sweden AB, Mölndal Sverige

Datterselskab, 100% ejet

Converse Finland OY Helsinki Finland

Datterselskab, 100% ejet

Koncernregnskab

Det ultimative moderselskab der aflægger koncernregnskab hvori selskabet indgår, er JNG Holding 2012 ApS, København.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Converse Scandinavia A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for er JNG Holding 2012 ApS, København har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for er JNG Holding 2012 ApS, København har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle 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 kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og

Regnskabspraksis

- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt kursregulering på værdipapirer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med det danske moderselskab, som har bestemmende indflydelse samt dennes underliggende datterselskaber i Danmark. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder / know-how måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, som udgør 3 år.

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Indretning af lejede lokaler omkostningsføres dog i det regnskabsår, hvor omkostningerne afholdes.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder", den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab, og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af den resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges ved overskuds-disponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter andre værdipapirer og deposita.

Varebeholdninger

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

Regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og lignende.

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$