

GreenGate Europe A/S
Strandvejen 781
2930 Klampenborg
CVR-nr. 14219102

**Årsrapport 01.10.2018 -
30.09.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.02.2020

Dirigent

Navn: Jesper Bjørn Christiansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	8
Balance pr. 30.09.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Pengestrømsopgørelse for 2018/19	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

GreenGate Europe A/S
Strandvejen 781
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 14219102
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Telefon: 39960333
Telefax: 39960339
Hjemmeside: www.greengate.dk
E-mail: gg@greengate.dk

Bestyrelse

Tyge Jesper Rothe
Jesper Bjørn Christiansen
Flemming Nordstrand
Janne Burkard Moltke-Leth

Direktion

Jesper Bjørn Christiansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for GreenGate Europe A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 06.02.2020

Direktion

Jesper Bjørn Christiansen

Bestyrelse

Tyge Jesper Rothe

Jesper Bjørn Christiansen

Flemming Nordstrand

Janne Burkard Moltke-Leth

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GreenGate Europe A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GreenGate Europe A/S for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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 for 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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 06.02.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen
registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	32.401	36.849	33.452	39.014	46.076
Driftsresultat	9.342	14.242	8.963	13.262	22.666
Resultat af finansielle poster	1.862	155	(1.592)	553	1.411
Årets resultat	8.711	11.182	5.650	10.842	18.343
Samlede aktiver	40.936	39.185	51.288	56.372	55.377
Investeringer i materielle anlægsaktiver	317	740	324	6.331	1.488
Egenkapital	23.711	26.182	31.492	25.842	33.343
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	21.777	21.394	22.831	28.671	23.374
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	41	41	45	47	45
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	45,6	69,3	41,9	55,2	108,0
Egenkapitalens forrentning (%)	34,9	38,8	19,7	36,6	54,7
Soliditetsgrad (%)	57,9	66,8	61,4	45,8	60,2

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Ledelsesberetning

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejds kapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejds kapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejds kapitalen.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel og servicevirksomhed med boligtekstiler mv. samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til 8.711 t.kr. mod 11.182 t.kr. sidste år. Selskabets balance udviser en aktivmasse på 40.936 t.kr. og en egenkapital på 23.711 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		32.400.504	36.849
Personaleomkostninger	1	(21.435.761)	(20.819)
Af- og nedskrivninger	2	(1.613.197)	(1.788)
Andre driftsomkostninger		<u>(9.273)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		9.342.273	14.242
Andre finansielle indtægter	3	2.589.218	1.395
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(727.074)</u>	<u>(1.240)</u>
Resultat før skat		11.204.417	14.397
Skat af årets resultat	5	<u>(2.493.703)</u>	<u>(3.215)</u>
Årets resultat		<u>8.710.714</u>	<u>11.182</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		<u>8.710.714</u>	<u>11.182</u>
		<u>8.710.714</u>	<u>11.182</u>

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.186.829	1.578
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>1.186.829</u>	<u>1.578</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		944.484	1.563
Indretning af lejede lokaler		345.391	481
Materielle anlægsaktiver	7	<u>1.289.875</u>	<u>2.044</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		660.000	660
Deposita		316.933	317
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>976.933</u>	<u>977</u>
Anlægsaktiver		<u>3.453.637</u>	<u>4.599</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		11.493.473	8.837
Forudbetalinger for varer		3.717.273	2.169
Varebeholdninger		<u>15.210.746</u>	<u>11.006</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.882.960	8.078
Andre tilgodehavender		1.569.381	318
Periodeafgrænsningsposter		1.787.628	1.659
Tilgodehavender		<u>9.239.969</u>	<u>10.055</u>
Likvide beholdninger		<u>13.031.164</u>	<u>13.525</u>
Omsætningsaktiver		<u>37.481.879</u>	<u>34.586</u>
Aktiver		<u>40.935.516</u>	<u>39.185</u>

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	500.000	500
Overført overskud eller underskud		14.500.000	14.500
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>8.710.714</u>	<u>11.182</u>
Egenkapital		<u>23.710.714</u>	<u>26.182</u>
Udskudt skat	10	<u>246.000</u>	<u>392</u>
Hensatte forpligtelser		<u>246.000</u>	<u>392</u>
Anden gæld		<u>141.955</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>141.955</u>	<u>0</u>
Bankgæld		160.992	24
Modtagne forudbetalinger fra kunder		209.034	354
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.936.266	4.158
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.587.379	1.099
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.788.846	2.593
Anden gæld		<u>4.154.330</u>	<u>4.383</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.836.847</u>	<u>12.611</u>
Gældsforpligtelser		<u>16.978.802</u>	<u>12.611</u>
Passiver		<u>40.935.516</u>	<u>39.185</u>
Finansielle instrumenter	12		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital				
primo	500.000	14.500.000	11.182.150	26.182.150
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(11.182.150)	(11.182.150)
Årets resultat	0	0	8.710.714	8.710.714
Egenkapital ultimo	500.000	14.500.000	8.710.714	23.710.714

Pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		9.342.273	14.242
Af- og nedskrivninger		1.613.197	1.769
Ændringer i arbejdskapital	11	(502.092)	2.204
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.453.378	18.215
Modtagne finansielle indtægter		1.244.796	1.395
Betalte finansielle omkostninger		(727.074)	(1.240)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(3.433.109)	(66)
Pengestrømme vedrørende drift		7.537.991	18.304
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(200.000)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(316.586)	(739)
Salg af materielle anlægsaktiver		40.060	20
Pengestrømme vedrørende investeringer		(476.526)	(719)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	(8.864)
Optagelse af gæld til associerede virksomheder		3.488.120	0
Udbetalt udbytte		(11.182.150)	(16.492)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.694.030)	(25.356)
Ændring i likvider		(632.565)	(7.771)
Likvider primo		13.502.737	21.272
Likvider ultimo		12.870.172	13.501
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		13.031.164	13.525
Kortfristet gæld til banker		(160.992)	(24)
Likvider ultimo		12.870.172	13.501

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	20.216.383	19.629
Pensioner	924.525	930
Andre omkostninger til social sikring	294.853	260
	21.435.761	20.819
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	41	41
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	592.098	592
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.021.099	1.196
	1.613.197	1.788
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	72.121	61
Øvrige finansielle indtægter	2.517.097	1.334
	2.589.218	1.395
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	243.011	104
Renteomkostninger i øvrigt	94.075	82
Øvrige finansielle omkostninger	389.988	1.054
	727.074	1.240
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.639.684	3.337
Ændring af udskudt skat	(146.000)	(122)
Regulering vedrørende tidligere år	19	0
	2.493.703	3.215

Noter

	Erhverv-	
	vede	
	immaterielle	
	anlægs-	
	aktiver	
	kr.	
	<hr/>	
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.960.488
Tilgange		<u>200.000</u>
Kostpris ultimo		<u>3.160.488</u>
Af- og nedskrivninger primo		(1.381.561)
Årets afskrivninger		<u>(592.098)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(1.973.659)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>1.186.829</u>
	Andre	
	anlæg,	
	drifts-	Indretning
	materiel og	af lejede
	inventar	lokaler
	kr.	kr.
	<hr/>	<hr/>
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	10.803.090	2.712.197
Tilgange	160.742	155.844
Afgange	<u>(1.506.104)</u>	<u>(90.000)</u>
Kostpris ultimo	<u>9.457.728</u>	<u>2.778.041</u>
Af- og nedskrivninger primo	(9.240.314)	(2.231.252)
Årets afskrivninger	(765.701)	(255.398)
Tilbageførsel ved afgange	<u>1.492.771</u>	<u>54.000</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(8.513.244)</u>	<u>(2.432.650)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>944.484</u>	<u>345.391</u>

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	660.000	316.933
Kostpris ultimo	660.000	316.933
Regnskabsmæssig værdi ultimo	660.000	316.933
	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
	Antal	
9. Virksomhedskapital		
Aktier	500.000	1
	500.000	500.000
	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	217.000	347
Materielle anlægsaktiver	(364.000)	(321)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	393.000	366
	246.000	392
	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(4.206.757)	(589)
Ændring i tilgodehavender	2.148.409	1.872
Ændring i leverandørgæld mv.	1.556.256	921
	(502.092)	2.204

Noter

12. Finansielle instrumen

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af valutaterminsforretninger på 1.344 t.kr. Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutarisikoen på forventede transaktioner i USD inden for det førstkommande år. Der indgås valutaterminskontrakter vedrørende sikring af varekøb, når ledelsen vurderer, at det er relevant, og valutakursen er gunstig. Dagsværdireguleringen er modregnet i værdireguleringerne af de sikrede transaktioner i resultatopgørelsen. Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 0-12 måneder. Valutaterminskontrakterne er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse.

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>3.052.610</u>	<u>2.545</u>

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Hambros Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets lejemål er der stillet bankgaranti på 175.000 kr.

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Hambros Holding A/S, CVR-nr. 39076764, Strandvejen 781, 2930 Klampenborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
GreenGate Holding A/S, CVR-nr. 27335306, Strandvejen 781, 2930 Klampenborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med dets modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervet software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden for software udgør 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.