

Jill & Joy A/S
Kongensgade 93 - 95
6700 Esbjerg
CVR-nr. 15294744

**Årsrapport 01.08.2018 -
31.07.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.01.2020

Dirigent

Navn: Flemming Schmidt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	8
Balance pr. 31.07.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Pengestrømsopgørelse for 2018/19	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jill & Joy A/S
Kongensgade 93 - 95
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 15294744
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.08.2018 - 31.07.2019

Bestyrelse

Finn Erik Kristiansen, formand
Peter Kristiansen
Anne Julie Kristiansen
Stine Julie Kristiansen
Julie Kristine Munk Kristiansen

Direktion

Peter Kristiansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.08.2018 - 31.07.2019 for Jill & Joy 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. 31.07.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.08.2018 - 31.07.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 09.01.2020

Direktion

Peter Kristiansen

Bestyrelse

Finn Erik Kristiansen
formand

Peter Kristiansen

Anne Julie Kristiansen

Stine Julie Kristiansen

Julie Kristine Munk Kristiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jill & Joy A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jill & Joy A/S for regnskabsåret 01.08.2018 - 31.07.2019, 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. 31.07.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.08.2018 - 31.07.2019 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, bedviste 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Esbjerg, den 09.01.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne18510

John Lindvig Christiansen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26846

Ledelsesberetning

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2015/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	25.902	31.886	28.849	35.722	42.393
Driftsresultat	1.237	14.166	1.843	5.386	2.895
Resultat af finansielle poster	296	99	390	503	(184)
Årets resultat	1.197	11.123	1.742	4.593	2.145
Samlede aktiver	27.178	41.439	27.521	52.080	51.516
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.580	1.453	3.392	1.635	5.577
Egenkapital	14.217	28.020	16.897	40.154	35.561
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	5,7	49,5	6,1	12,1	6,2
Soliditetsgrad (%)	52,3	67,6	61,4	77,1	69,0

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
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.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet driver handel med modetøj.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.197 t.kr. Resultatet vurderes af ledelsen som utilfredsstillende og er lavere end forventet.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en fremgang i aktivitet og resultat for det kommende år.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Selskabet er ikke underlagt nogen særlige forretningsmæssige risici.

Finansielle risici

Selskabet har investeringer i børsnoterede værdipapirer og er således, i beskeden omfang, eksponeret over for ændringer i renteniveau.

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>kr.</u>
Bruttofortjeneste		25.902.345	31.885.528
Personaleomkostninger	1	(22.793.925)	(26.490.801)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.871.030)</u>	<u>8.771.589</u>
Driftsresultat		1.237.390	14.166.316
Andre finansielle indtægter	3	453.815	191.180
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(157.472)</u>	<u>(91.758)</u>
Resultat før skat		1.533.733	14.265.738
Skat af årets resultat	5	<u>(336.821)</u>	<u>(3.142.572)</u>
Årets resultat	6	<u>1.196.912</u>	<u>11.123.166</u>

Balance pr. 31.07.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Goodwill		1.732.133	2.078.560
Immaterielle anlægsaktiver	7	1.732.133	2.078.560
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.250.803	2.402.044
Indretning af lejede lokaler		1.696.009	522.576
Materielle anlægsaktiver	8	4.946.812	2.924.620
Andre tilgodehavender		1.333.111	1.296.782
Finansielle anlægsaktiver	9	1.333.111	1.296.782
Anlægsaktiver		8.012.056	6.299.962
Fremstillede varer og handelsvarer		5.452.489	4.806.665
Varebeholdninger		5.452.489	4.806.665
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.292.551	1.769.690
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.961	14.636.338
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		233.579	719.563
Udskudt skat	10	42.000	126.000
Andre tilgodehavender		516.087	718.830
Periodeafgrænsningsposter	11	1.151.621	1.315.351
Tilgodehavender		3.240.799	19.285.772
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.595.808	3.523.874
Værdipapirer og kapitalandele		3.595.808	3.523.874
Likvide beholdninger		6.876.685	7.522.614
Omsætningsaktiver		19.165.781	35.138.925
Aktiver		27.177.837	41.438.887

Balance pr. 31.07.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	12	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>13.216.927</u>	<u>27.020.015</u>
Egenkapital		<u>14.216.927</u>	<u>28.020.015</u>
Skyldig selskabsskat		<u>252.821</u>	<u>3.309.572</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>252.821</u>	<u>3.309.572</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.679.061	4.806.506
Gæld til tilknyttede virksomheder		521.864	0
Skyldig selskabsskat		3.309.572	550.170
Anden gæld		<u>4.197.592</u>	<u>4.752.624</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.708.089</u>	<u>10.109.300</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.960.910</u>	<u>13.418.872</u>
Passiver		<u>27.177.837</u>	<u>41.438.887</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	27.020.015	28.020.015
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(15.000.000)	(15.000.000)
Årets resultat	0	1.196.912	1.196.912
Egenkapital ultimo	1.000.000	13.216.927	14.216.927

Pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		1.237.390	14.166.316
Af- og nedskrivninger		1.871.030	(8.771.589)
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>15.154.536</u>	<u>(13.902.235)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.262.956	(8.507.508)
Modtagne finansielle indtægter		453.816	191.180
Betalte finansielle omkostninger		(157.472)	(91.758)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(550.170)</u>	<u>(1.189.500)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		18.009.130	(9.597.586)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(3.579.795)	(2.425.000)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		33.000	12.000.000
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(36.329)	(1.453.327)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	2.972.939
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(430.751)
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	352.951
Modtagne udbytter		<u>(71.935)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.655.059)	11.016.812
Udbetalt udbytte		<u>(15.000.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(15.000.000)	0
Ændring i likvider		(645.929)	1.419.226
Likvider primo		<u>7.522.614</u>	<u>6.103.388</u>
Likvider ultimo		6.876.685	7.522.614

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	20.414.261	23.941.622
Pensioner	1.828.861	1.904.048
Andre omkostninger til social sikring	550.803	645.131
	22.793.925	26.490.801
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	64	75
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	346.427	346.440
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.557.603	2.881.971
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(33.000)	(12.000.000)
	1.871.030	(8.771.589)
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	351.276	149.095
Renteindtægter i øvrigt	30.604	42.085
Dagsværdireguleringer	71.935	0
	453.815	191.180
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.152	0
Renteomkostninger i øvrigt	156.320	88.412
Dagsværdireguleringer	0	3.346
	157.472	91.758

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	252.821	3.309.572
Ændring af udskudt skat	84.000	(167.000)
	336.821	3.142.572
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.196.912	11.123.166
	1.196.912	11.123.166
		Goodwill
		kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.425.000
Kostpris ultimo		2.425.000
Af- og nedskrivninger primo		(346.440)
Årets nedskrivninger		(346.427)
Af- og nedskrivninger ultimo		(692.867)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.732.133

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	10.001.803	10.450.873
Tilgange	1.835.935	1.743.860
Afgange	<u>(1.267.370)</u>	<u>(1.335.716)</u>
Kostpris ultimo	<u>10.570.368</u>	<u>10.859.017</u>
Af- og nedskrivninger primo	(7.599.759)	(9.928.297)
Årets afskrivninger	(987.176)	(570.427)
Tilbageførsel ved afgang	<u>1.267.370</u>	<u>1.335.716</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(7.319.565)</u>	<u>(9.163.008)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.250.803</u>	<u>1.696.009</u>
		Andre tilgode- havender kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.296.782
Tilgange		<u>36.329</u>
Kostpris ultimo		<u>1.333.111</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>1.333.111</u>

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	295.000	415.000
Tilgodehavender	(253.000)	(289.000)
	42.000	126.000

Bevægelser i året

Primo	126.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(84.000)
Ultimo	42.000

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte huslejer, forsikring og kontingenter mv. for det kommende regnskabsår.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
12. Virksomhedskapital			
A-aktier	1.000	1000	1.000.000
	1.000		1.000.000

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(645.824)	(487.905)
Ændring i tilgodehavender	15.960.973	(14.130.072)
Ændring i leverandørgæld mv.	(160.613)	715.742
	15.154.536	(13.902.235)

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	8.370.369	6.867.392

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
15. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>3.080.176</u>	<u>2.947.100</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>3.080.176</u>	<u>2.947.100</u>

Kautions- og garantiforpligtelser vedrører bankgarantier vedrørende huslejekontrakter.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med PK Holding 2011 ApS som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirbeholdning på 3.417 t.kr. er stillet til sikkerhed for leverandørgæld.

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse i Jill & Joy A/S:

Holdingselskabet af 01.03.1999 ApS, Esbjerg. (Moderselskab for Jill & Joy A/S)

PK Holding 2011 ApS, Esbjerg. (Ultimativt moderselskab for Jill & Joy A/S)

Peter Kristiansen, Esbjerg. (Hovedanpartshaver af PK Holding 2011 ApS)

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

PK Holding 2011 ApS, Kongensgade 95, 6700 Esbjerg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

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

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 finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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 moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter gennemsnitsmetoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

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.