
Krydsfinér-Handelen A/S

Hvidsværmervej 155, 2610 Rødovre

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 17 94 85 98

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /12 2017

Carsten Rittig
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Krydsfinér-Handelen 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 30. november 2017

Direktion

Carsten Rittig

Bestyrelse

Carsten Rittig

Jesper Madsen

Hanne Rittig

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Krydsfinér-Handelen A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Krydsfinér-Handelen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Holbæk, den 30. november 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Lundgaard
statsautoriseret revisor

Lars Vagner Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Krydsfinér-Handelen A/S Hvidsværmervej 155 2610 Rødovre Hjemmeside: www.krydsfiner.dk CVR-nr.: 17 94 85 98 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Rødovre
Bestyrelse	Carsten Rittig Jesper Madsen Hanne Rittig
Direktion	Carsten Rittig
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ahlgade 63 4300 Holbæk
Pengeinstitut	Danske Bank Hovedvejen 107 2600 Glostrup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Krydsfinér-Handelen A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabet driver handelsvirksomhed inden for træbranchen. Selskabet har specialiseret sig i handel med plader til virksomheder inden for industri og håndværk.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 8.747.516, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 14.747.516.

Årets resultat vurderes som tilfredsstillende i forhold til bestyrelsens forventninger.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets ledelse forventer for 2017/18 at realisere et positivt resultat på niveau med indeværende år.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		28.162.819	26.728.519
Distributionsomkostninger	1	-10.094.940	-10.472.924
Administrationsomkostninger	1	-6.812.553	-6.369.515
Resultat af ordinær primær drift		11.255.326	9.886.080
Finansielle indtægter		622.391	585.704
Finansielle omkostninger	2	-652.862	-623.746
Resultat før skat		11.224.855	9.848.038
Skat af årets resultat	3	-2.477.339	-2.167.527
Årets resultat		8.747.516	7.680.511

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		8.747.516	7.680.511
		8.747.516	7.680.511

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.434.350	3.706.890
Indretning af lejede lokaler		16.813	21.296
Materielle anlægsaktiver	5	2.451.163	3.728.186
Andre tilgodehavender		560.000	560.000
Finansielle anlægsaktiver		560.000	560.000
Anlægsaktiver		3.011.163	4.288.186
Varebeholdninger		12.714.467	11.839.230
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.867.426	10.805.427
Andre tilgodehavender		46.132	16.976
Udskudt skatteaktiv	7	74.460	0
Periodeafgrænsningsposter		1.024.192	680.000
Tilgodehavender		14.012.210	11.502.403
Likvide beholdninger		4.096.653	498.720
Omsætningsaktiver		30.823.330	23.840.353
Aktiver		33.834.493	28.128.539

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		5.500.000	5.500.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret		8.747.516	7.680.511
Egenkapital	6	14.747.516	13.680.511
Hensættelse til udskudt skat	7	0	20.397
Hensatte forpligtelser		0	20.397
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.006.626	7.010.313
Langfristede gældsforpligtelser	8	9.006.626	7.010.313
Kreditinstitutter		145.547	3.722
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.566.997	2.434.216
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		562.392	421.292
Selskabsskat		2.572.196	2.127.972
Anden gæld	9	3.233.219	2.430.116
Kortfristet gæld		10.080.351	7.417.318
Gældsforpligtelser		19.086.977	14.427.631
Passiver		33.834.493	28.128.539
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	året	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	5.500.000	7.680.511	13.680.511
Betalt ordinært udbytte	0	0	-7.680.511	-7.680.511
Årets resultat	0	0	8.747.516	8.747.516
Egenkapital 30. september	500.000	5.500.000	8.747.516	14.747.516

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		8.747.516	7.680.511
Reguleringer	10	3.784.833	3.146.311
Ændring i driftskapital	11	-1.416.773	-912.013
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.115.576	9.914.809
Renteindbetalinger og lignende		622.391	585.704
Renteudbetalinger og lignende		-469.689	-623.742
Pengestrømme fra ordinær drift		11.268.278	9.876.771
Betalt selskabsskat		-2.127.972	-2.016.253
Pengestrømme fra driftsaktivitet		9.140.306	7.860.518
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-1.849.353
Salg af materielle anlægsaktiver		0	385.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		0	-1.464.353
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-2.782.980
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		1.996.313	0
Betalt udbytte		-7.680.511	-6.429.996
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.684.198	-9.212.976
Ændring i likvider		3.456.108	-2.816.811
Likvider 1. oktober		494.998	3.311.809
Likvider 30. september		3.951.106	494.998
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.096.653	498.720
Kassekredit		-145.547	-3.722
Likvider 30. september		3.951.106	494.998

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	8.436.840	8.175.803
Pensioner	883.480	766.252
Andre omkostninger til social sikring	136.221	141.156
	9.456.541	9.083.211
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	6.020.634	6.160.076
Administrationsomkostninger	3.435.907	2.923.135
	9.456.541	9.083.211
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	18	18
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	429.321	602.336
Andre finansielle omkostninger	223.541	21.410
	652.862	623.746
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.572.196	2.127.972
Årets udskudte skat	-94.857	39.555
	2.477.339	2.167.527
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	2.469.468	2.166.568
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	14.084	9.243
Regulering af driftsmidler med forhøjede afskrivninger	-6.213	-8.284
	2.477.339	2.167.527

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. oktober	1.125.000
Kostpris 30. september	1.125.000
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.125.000
Ned- og afskrivninger 30. september	1.125.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	9.065.758	598.591
Afgang i årets løb	-105.923	0
Kostpris 30. september	8.959.835	598.591
Ned- og afskrivninger 1. oktober	5.358.868	577.295
Årets afskrivninger	1.272.540	4.483
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-105.923	0
Ned- og afskrivninger 30. september	6.525.485	581.778
Regnskabsmæssig værdi 30. september	2.434.350	16.813
Afskrives over	3-5 år	5 år

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 100 aktier à nominelt DKK 5.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
7 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	-74.460	20.397
Overført til udskudt skatteaktiv	74.460	0
	0	20.397
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	74.460	0
Regnskabsmæssig værdi	74.460	0

8 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:

Gæld til tilknyttede virksomheder

Mellem 1 og 5 år	9.006.626	7.010.313
Langfristet del	9.006.626	7.010.313
Inden for 1 år	0	0
	9.006.626	7.010.313

9 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af valutaoptioner. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

Forpligtelser	183.174	0
---------------	---------	---

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-622.391	-585.704
Finansielle omkostninger	652.862	623.746
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.277.023	940.742
Skat af årets resultat	2.477.339	2.167.527
	3.784.833	3.146.311

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-875.237	48.413
Ændring i tilgodehavender	-2.435.347	104.030
Ændring i leverandører m.v.	1.893.811	-1.064.456
	-1.416.773	-912.013

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Huslejeaftale med opsigelsesforpligtelse	680.000	680.000
Lejeforpligtelser, kontorinventar	19.828	39.656

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for CR A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet indgår i fællesregistrering med moderselskabet CR A/S vedrørende moms og hæfter således solidarisk for betaling heraf.

Der er herudover ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. september 2017.

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

CR A/S

Rødovre

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Krydsfinér-Handelen A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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.

Leasing

Alle 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. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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 klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer og hjælpematerialer.

Bruttofortjeneste

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift, husleje og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, lokaleomkostninger, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Varebeholdninger

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

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og forsikringer m.v.

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.