
Krydsfinér-Handelen A/S

Hvidsværmervej 155, 2610 Rødovre

Årsrapport for
1. oktober 2021 - 30. september 2022

CVR-nr. 17 94 85 98

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 13/12 2022

Carsten Rittig
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022	7
Balance 30. september 2022	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 13. december 2022

Direktion

Carsten Rittig
Direktør

Bestyrelse

Carsten Rittig

Jens Halgaard Madsen

Lars Langgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Krydsfinér-Handelen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, den 13. december 2022

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Vagner Hansen
statsautoriseret revisor
mne33245

René Daniel Poulsen
statsautoriseret revisor
mne48524

Selskabsoplysninger

Selskabet	Krydsfinér-Handelen A/S Hvidsværmervej 155 2610 Rødovre Hjemmeside: www.krydsfiner.dk CVR-nr: 17 94 85 98 Regnskabsperiode: 1. oktober 2021 - 30. september 2022 Hjemstedskommune: Rødovre
Bestyrelse	Carsten Rittig Jens Halgaard Madsen Lars Langgaard
Direktion	Carsten Rittig
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted
Pengeinstitut	Danske Bank Hovedvejen 107 2600 Glostrup

Ledelsesberetning

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 2021/22 udviser et overskud på DKK 18.143.293, og selskabets balance pr. 30. september 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 24.143.293.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat vurderes som meget tilfredsstillende i forhold til ledelsens forventninger, som var et lavere positivt resultat end sidste år. Resultatet er væsentligt påvirket af de stigende priser på plader, som der har ramt verdensmarkedet som følge af den stigende inflation og usikkerheden forbundet med den aktuelle sikkerhedspolitiske situation i Europa.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets ledelse forventer for 2022/23, at usikkerhed forbundet med situationen i Europa og den stigende inflationen vil fortsætte, hvorfor det er svært at forudsige, hvordan året vil udvikle sig. Selskabets ledelse forventer at levere et positivt resultat i niveauet DKK 6 - 12 millioner.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

	Note	2021/22	2020/21
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		45.376.571	39.720.131
Distributionsomkostninger	1	-13.597.056	-12.787.095
Administrationsomkostninger	1	-8.426.516	-7.768.633
Resultat før finansielle poster		23.352.999	19.164.403
Finansielle indtægter		943.247	728.064
Finansielle omkostninger	2	-999.059	-626.224
Resultat før skat		23.297.187	19.266.243
Skat af årets resultat	3	-5.153.894	-4.244.319
Årets resultat		18.143.293	15.021.924

Resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	18.143.293	15.021.924
Overført resultat	0	0
	18.143.293	15.021.924

Balance 30. september 2022

Aktiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.342.733	1.258.294
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	5	1.342.733	1.258.294
Andre tilgodehavender		1.000.000	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver		1.000.000	1.000.000
Anlægsaktiver		2.342.733	2.258.294
Færdigvarer og handelsvarer		28.203.805	15.621.861
Varebeholdninger		28.203.805	15.621.861
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.900.219	15.829.604
Udskudt skatteaktiv	6	95.641	111.017
Periodeafgrænsningsposter		1.527.817	1.060.921
Tilgodehavender		17.523.677	17.001.542
Likvide beholdninger		8.406.702	2.414.636
Omsætningsaktiver		54.134.184	35.038.039
Aktiver		56.476.917	37.296.333

Balance 30. september 2022

Passiver

	Note	2021/22	2020/21
		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		5.500.000	5.500.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret		18.143.293	15.021.924
Egenkapital		24.143.293	21.021.924
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.240.115	6.063.456
Langfristede gældsforpligtelser	7	18.240.115	6.063.456
Kreditinstitutter		1.398	108.517
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.621.414	1.277.299
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.246.788	319.360
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		5.138.518	4.278.780
Anden gæld		4.085.391	4.226.997
Kortfristede gældsforpligtelser		14.093.509	10.210.953
Gældsforpligtelser		32.333.624	16.274.409
Passiver		56.476.917	37.296.333
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	5.500.000	15.021.924	21.021.924
Betalt ordinært udbytte	0	0	-15.021.924	-15.021.924
Årets resultat	0	0	18.143.293	18.143.293
Egenkapital 30. september	500.000	5.500.000	18.143.293	24.143.293

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

	Note	2021/22	2020/21
		DKK	DKK
Årets resultat		18.143.293	15.021.924
Regulering	8	5.678.915	4.831.794
Ændring i driftskapital	9	-9.989.518	-6.015.782
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		13.832.690	13.837.936
Renteindbetalinger og lignende		943.247	728.064
Renteudbetalinger og lignende		-999.059	-626.224
Pengestrømme fra ordinær drift		13.776.878	13.939.776
Betalt selskabsskat		-4.278.780	-2.098.118
Pengestrømme fra driftsaktivitet		9.498.098	11.841.658
Køb af materielle anlægsaktiver		-903.648	-34.991
Salg af materielle anlægsaktiver		350.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-553.648	-34.991
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-107.119	-14.425
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-4.765.806
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		12.176.659	0
Betalt udbytte		-15.021.924	-7.530.945
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.952.384	-12.311.176
Ændring i likvider		5.992.066	-504.509
Likvider 1. oktober		2.414.636	2.919.145
Likvider 30. september		8.406.702	2.414.636
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.406.702	2.414.636
Likvider 30. september		8.406.702	2.414.636

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
1. Medarbejderforhold		
Lønninger	10.228.116	9.523.360
Pensioner	1.046.362	1.063.316
Andre omkostninger til social sikring	161.666	153.738
	<u>11.436.144</u>	<u>10.740.414</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	7.239.759	6.694.720
Administrationsomkostninger	4.196.385	4.045.694
	<u>11.436.144</u>	<u>10.740.414</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>18</u>	<u>18</u>
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	784.443	555.411
Andre finansielle omkostninger	214.616	70.813
	<u>999.059</u>	<u>626.224</u>
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	5.138.518	4.278.780
Årets udskudte skat	15.376	-34.461
	<u>5.153.894</u>	<u>4.244.319</u>

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	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	8.291.990	598.591
Tilgang i årets løb	903.648	0
Afgang i årets løb	-677.769	0
Kostpris 30. september	8.517.869	598.591
Ned- og afskrivninger 1. oktober	7.033.696	598.591
Årets afskrivninger	590.879	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	102.221	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-551.660	0
Ned- og afskrivninger 30. september	7.175.136	598.591
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.342.733	0
Afskrives over	3-5 år	5 år

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
6. Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	-95.641	-111.017
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>95.641</u>	<u>111.017</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv vedrører underskud i datterselskaber

Opgjort skatteaktiv	<u>95.641</u>	<u>111.017</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>95.641</u>	<u>111.017</u>

7. 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>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>18.240.115</u>	<u>6.063.456</u>
Langfristet del	<u>18.240.115</u>	<u>6.063.456</u>
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>18.240.115</u>	<u>6.063.456</u>

Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
8. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-943.247	-728.064
Finansielle omkostninger	999.059	626.224
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	469.209	689.315
Skat af årets resultat	5.153.894	4.244.319
	5.678.915	4.831.794

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
9. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-12.581.944	-596.719
Ændring i tilgodehavender	-537.511	-5.821.188
Ændring i leverandører mv.	3.129.937	402.125
	-9.989.518	-6.015.782

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	393.504	120.762
Mellem 1 og 5 år	522.075	77.604
	915.579	198.366
Huslejaftale med opsigelsesforpligtelse	1.000.000	1.000.000
Anvisningsforpligtelse, leasing	11.729	11.729

Noter til årsregnskabet

Andre eventualforpligtelser

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

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for CR ApS, 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.

11. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
CR ApS	Rødovre

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Krydsfinér-Handelen A/S for 2021/22 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.

Årsregnskabet for 2021/22 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.

Resultatopgørelse

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

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Noter til årsregnskabet

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributions personale, 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, 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.

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

Balance

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.

Andre investeringsaktiver og øvrige 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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Noter til årsregnskabet

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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, 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 forsikringspræmier 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 gælds metode 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som 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 nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt 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".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.