

DK Company Online A/S

Thrigesvej 7, 7430 Ikast

CVR-nr. 19 77 86 49

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. august 2020

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized first name and a last name, written over a horizontal line.

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17 - 22

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	DK Company Online A/S Thrigesvej 7 7430 Ikast Telefon: 70 30 55 00 CVR-nr.: 19 77 86 49 Stiftet: 3. september 1996 Hjemsted: Ikast-Brande Kommune Regnskabsår: 1. januar – 31. december
Bestyrelse	Søren Bak Lauritsen, formand Jens Poulsen Jens Obel Jørgensen
Direktion	Vickie Jensen
Dattervirksomheder	DK Company Online AB, Sverige DK Company Online AG, Schweiz DK Company Online AS, Norge DK Company Online B.V., Holland DK Company Online GmbH, Tyskland DKC Wholesale A/S, Danmark
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8000 Aarhus C
Bankforbindelse	Danske Bank A/S Holmens Kanal 2 1090 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for DK Company Online A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 18. august 2020

Direktion



Vickie Jensen

Bestyrelse



Søren Bak Lauritsen
formand



Jens Obel Jørgensen



Jens Poulsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i DK Company Online A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DK Company Online A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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”. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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. 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 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:

- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 konklusion 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.

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.

Aarhus, den 18. august 2020

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Claus Hammer-Pedersen
statsautoriseret revisor
mne21334

Simon M. Laursen
statsautoriseret revisor
mne45894

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i køb og salg af handelsvarer inden for tekstilbranchen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på tkr. 6.341 (tkr. 957), og selskabets balance udviser en egenkapital på tkr. 26.391 (tkr. 20.079).

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke er påvirket af særlige risici ud over de almindeligt forekommende risici i branchen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i januar og februar generelt realiseret omsætning og resultater svarende til det forventede. De økonomiske konsekvenser af COVID-19, som i marts måned 2020 medførte nedlukning af mange fysiske butikker, vurderes at være positive for selskabet, da det har medført større aktivitet for online-salget. Den konkrete indvirkning på årets resultat afhænger af forløbet af genåbningen og indvirkningen på den fortsatte afsætning via online-kanalen.

Herudover er der ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter regnskabsårets afslutning af betydning for årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for 2019 for DK Company Online A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C. Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da selskabet er undtaget i henhold til årsregnskabslovens §112, stk 1. Selskabet indgår i koncernregnskabet for DK Company A/S, som fremgår af koncernens hjemmeside: www.dkcompany.com under About us / Financial Information.

(<http://www.dkcompany.com/index.php?id=684>)

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner (DKK), der også er den funktionelle valuta for selskabet. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen.

Immaterielle aktiver og materielle aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSE

Der er i resultatopgørelsen foretaget sammendrag af posterne nettoomsætning, omkostninger til handelsvarer, andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter til nettotallet "Bruttofortjeneste".

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt at anvende IFRS 15 som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning.

Virksomhedens nettoomsætning omfatter salg af handelsvarer inden for tekstilbranchen. Nettoomsætningen indregnes, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse i salgsaftalen overgår til kunden, hvilket i henhold til salgsbetingelserne sker på leveringstidspunktet.

Virksomhedens salgsaftaler opdeles i individuelt identificerbare leveringsforpligtelser, der indregnes og måles særskilt til dagsværdi. Selvom en salgsaftale vedrørende salg af handelsvarer ofte indeholder flere leveringsforpligtelser, behandles de som én samlet leveringsforpligtelse, idet levering typisk sker samlet på samme tidspunkt. Hvis en salgsaftale omfatter flere leveringsforpligtelser, allokeres salgsaftalens samlede salgsværdi forholdsmæssigt til aftalens enkelte leveringsforpligtelse.

Den indregnede nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms, afgifter o.l., der opkræves på vegne af tredjemand. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen. Valutakursdifferencer vedrørende tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser i fremmed valuta indregnes i nettoomsætningen. Dagsværdien svarer til den aftale pris tilbagediskonteret til nutidsværdi, hvor betalingsbetingelserne overskrider 12 måneder.

Den del af det samlede vederlag der er variabel, eksempelvis i form af rabatter, bonusbetalinger m.v., indregnes først i nettoomsætningen, når det er rimeligt sikkert, at der ikke i efterfølgende perioder vil skulle ske tilbageførsel heraf. Det gælder også for de varer, som forventes taget retur ved opfyldelse af virksomhedens returneringsforpligtelser baseret på historiske erfaringer om faktiske returneringsprocenter og produktmix. Kunden har typisk 14 dages returret ved onlinekøb men 14-90 dage ved returnering af julegaver købt i perioden 1. november til 23. december.

Omkostninger til handelsvarer

Omkostninger til handelsvarer omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Omkostninger til handelsvarer indregnes i takt med omsætningen. Årets forskydning i varebeholdninger er indeholdt i omkostninger til handelsvarer. Valutakursdifferencer vedrørende leverandører af varer og tjenesteydelser i fremmed valuta indregnes i omkostninger til handelsvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution og reklame, salg, administration, lokaler, tab på tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser samt operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger, vederlag, pensioner og øvrige personaleudgifter til selskabets ansatte.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver indeholder afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver samt årets nedskrivninger som følge af værdiforringelse.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved løbende salg og udskiftning af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultatandel efter skat i tilknyttede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetilæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen m.v. Finansielle poster indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede danske virksomheder indgår i acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 poster direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over de enkelte aktivers vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet således:

Software	3 år
----------	------

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har valgt IAS 17 som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af aktivernes dagsværdi eller nutidsværdien af de fremtidige minimumsleasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualaktiver og -forpligtelser.

Øvrige langfristede aktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en målemetode.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Ved afhændelse af tilknyttede virksomheder, hvor den bestemmende indflydelse ikke længere opretholdes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger på den ene side og den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster. Hvis virksomheden fortsat besidder kapitalandele i den afhændede tilknyttede virksomhed, udgør den resterende forholdsmæssige andel af regnskabsmæssig værdi udgangspunkt for måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle aktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivningen på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Vurderingen af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab foretages på såvel individuelt niveau som på porteføljeniveau ved anvendelse af en hensættelseskonto.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital – Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Egenkapital – Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Egenkapital - Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes såvel udskudte skatteaktiver som udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssigt underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til returforpligtelser. Returforpligtelserne indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielsen af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Returforpligtelserne måles til nettorealiseringsværdi. Returforpligtelserne er kortfristede, eftersom den forventede forfaldstid er under 1 år. Det hensatte beløb indregnes under henholdsvis nettoomsætning og omkostninger til handelsvarer.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdi fratrukket eventuelle transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles forpligtelserne til amortiseret kostpris ved at anvende den effektive rentes metode, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	12.042.164	11.408.549
1 Personaleomkostninger	-15.322.981	-20.192.502
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver	-4.635.481	-3.983.914
Resultat før finansielle poster	-7.916.298	-12.767.867
6 Resultatandel efter skat i tilknyttede virksomheder	9.099.535	9.302.637
2 Finansielle indtægter	297.785	464.780
2 Finansielle omkostninger	-1.846.141	-1.590.246
Nettobeløb for finansielle poster	7.551.179	8.177.171
Resultat før skat	-365.119	-4.590.696
3 Skat af årets resultat	6.705.782	5.548.081
ÅRETS RESULTAT	6.340.663	957.385

BALANCE

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>	
AKTIVER			
LANGFRISTEDE AKTIVER			
	Software	9.793.723	7.865.864
4	Immaterielle aktiver	9.793.723	7.865.864
	Grunde og bygninger	9.646.623	11.012.669
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	3.980
5	Materielle aktiver	9.646.623	11.016.649
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	50.378.840	58.421.040
7	Udsudte skatteaktiver	2.386.000	2.386.000
	Øvrige langfristede aktiver	52.764.840	60.807.040
	LANGFRISTEDE AKTIVER	72.205.186	79.689.553
KORTFRISTEDE AKTIVER			
	Handelsvarer	26.545.528	26.861.277
	Svømmende varer	2.569.332	537.255
	Varebeholdninger	29.114.860	27.398.532
	Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	4.204.841	142.345
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.722.730	6.161.933
	Tilgodehavende selskabsskat	3.174.415	3.034.205
	Andre tilgodehavender	7.175.717	3.469.663
	Periodeafgrænsningsposter	476.999	395.224
	Tilgodehavender	21.754.702	13.203.370
	Likvide beholdninger	39.024	53.033
	KORTFRISTEDE AKTIVER	50.908.586	40.654.935
	AKTIVER I ALT	123.113.772	120.344.488

BALANCE

Note	31/12 2019	31/12 2018
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
8 Aktiekapital	26.500.000	26.500.000
Reserve for udviklingsomkostninger	7.639.104	6.135.375
Overført resultat	-7.748.515	-12.556.781
EGENKAPITAL	26.390.589	20.078.594
LANGFRISTEDE FORPLIGTELSE		
9 Anden gæld	372.937	0
LANGFRISTEDE FORPLIGTELSE	372.937	0
KORTFRISTEDE FORPLIGTELSE		
10 Andre hensatte forpligtelser	1.271.715	208.354
Kreditinstitutter	246.535	142.340
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.039.738	5.942.100
Gæld til tilknyttede virksomheder	80.959.398	89.597.944
Anden gæld	5.832.860	4.375.156
KORTFRISTEDE FORPLIGTELSE	96.350.246	100.265.894
FORPLIGTELSE	96.723.183	100.265.894
PASSIVER I ALT	123.113.772	120.344.488
11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Nærtstående parter		
14 Resultatdisponering		
15 Særlige poster		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2019	2018
Aktiekapital pr. 1. januar	26.500.000	26.500.000
Aktiekapital pr. 31. december	26.500.000	26.500.000
Reserve for udviklingsomkostninger pr. 1. januar	6.135.375	901.427
Overført via resultatdisponering	1.503.729	5.233.948
Reserve for udviklingsomkostninger pr. 31. december	7.639.104	6.135.375
Overført resultat pr. 1. januar	-12.556.781	-8.095.045
Valutakursreguleringer vedrørende omregning af udenlandske enheder	-28.668	-185.173
Overført via resultatdisponering	4.836.934	-4.276.563
Overført resultat pr. 31. december	-7.748.515	-12.556.781
Egenkapital pr. 31. december	26.390.589	20.078.594

NOTER

Note	2019	2018
1 PERSONALEOMKOSTNINGER		
Gager og lønninger	14.068.349	18.645.942
Pensioner	1.032.875	1.287.823
Andre omkostninger til social sikring	221.757	258.737
	15.322.981	20.192.502
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	30	38
2 FINANSIELLE POSTER		
Af finansielle indtægter udgør renteindtægter fra tilknyttede virksomheder tkr. 288 mod tkr. 107 i 2018.		
Af finansielle omkostninger udgør renteomkostninger til tilknyttede virksomheder tkr. 1.524 mod tkr. 1.444 i 2018.		
3 SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
Årets aktuelle skat	-3.174.415	-3.034.205
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.531.367	-2.513.876
	-6.705.782	-5.548.081
4 IMMATERIELLE AKTIVER		
		Software
Kostpris pr. 1. januar 2019		19.886.704
Tilgang til kostpris		5.193.314
Kostpris pr. 31. december 2019		25.080.018
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2019		12.020.840
Årets afskrivninger		3.265.455
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2019		15.286.295
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2019		9.793.723

NOTER

Note

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
5 MATERIELLE AKTIVER		
Kostpris pr. 1. januar 2019	49.199.096	4.424.100
Kostpris pr. 31. december 2019	49.199.096	4.424.100
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2019	38.186.427	4.420.120
Årets afskrivninger	1.366.046	3.980
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2019	39.552.473	4.424.100
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2019	9.646.623	0
6 KAPITALANDELE I TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER		
Kostpris pr. 1. januar 2019		20.023.438
Kostpris pr. 31. december 2019		20.023.438
Værdireguleringer pr. 1. januar 2019		37.898.816
Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske enheder		-28.668
Andel af årets resultat		9.099.535
Udlodning fra tilknyttede virksomheder		-17.200.000
Værdireguleringer pr. 31. december 2019		29.769.683
Modregning af negative kapitalandele i tilgodehavender		585.719
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2019		50.378.840
Tilknyttede virksomheder specificeres således:	DK Company Online A/S' andel	
	Årets resultat	Egenkapital
DK Company Online AB, Malmö, Sverige	200.270	2.323.052
DK Company Online AG, St. Gallen, Schweiz	-66.379	-585.719
DK Company Online AS, Tønsberg, Norge	64.822	473.752
DK Company Online B.V., Gouda, Holland	668.243	17.200.473
DK Company Online GmbH, Hamburg, Tyskland	794.801	12.021.426
DKC Wholesale A/S, Ikast-Brande, Danmark	7.437.778	18.360.137
	9.099.535	49.793.121
Modregning af negative kapitalandele i tilgodehavender		585.719
	9.099.535	50.378.840

NOTER

Note	2019	2018
7 UDSKUDT SKAT		
Udskudt skat pr. 1. januar	2.386.000	2.386.000
Udskudt skat pr. 31. december	2.386.000	2.386.000
Udskudt skat er indregnet således i balancen:		
Udskudte skatteaktiver	2.386.000	2.386.000
	2.386.000	2.386.000
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle aktiver	-1.363.000	-811.000
Materielle aktiver	2.533.000	2.199.000
Andre kortfristede aktiver	-66.000	-40.000
Øvrige forpligtelser	177.000	211.000
Skattemæssige underskud	1.105.000	827.000
	2.386.000	2.386.000

Selskabet har udarbejdet impairmenttest af udskudte skatteaktiver, der med rimelig sandsynlighed viser, at underskuddene vil kunne realiseres inden for en overskuelig fremtid (indenfor 5 år), og dermed anses betingelsen om overbevisende grundlag for indregning af udskudte skatteaktiver for opfyldt.

Udskudt skat er afsat med skatteprocenten, som de midlertidige forskelle forventes realiseret til, baseret på den vedtagne selskabsskatteprocent på 22%.

8 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalen består af 26.500 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Aktiekapitalen har ændret sig således:

Aktiekapital ved stiftelse 3. september 1996	1.000.000
Kontant kapitalforhøjelse 30. maj 2001	9.000.000
Kontant kapitalforhøjelse 19. december 2002	1.000.000
Kontant kapitalforhøjelse 19. maj 2016	15.500.000
	26.500.000

NOTER

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
9 LANGFRISTEDE FORPLIGTELSER		
Anden gæld	372.937	0
	372.937	0
Forfaldstidspunkterne for gældsforpligtelserne forventes at blive:		
1-5 år	372.937	0
	372.937	0
10 ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hensatte returforpligtelser pr. 1. januar	208.354	278.794
Anvendt i året	-208.354	-278.794
Årets hensættelser	1.271.715	208.354
Hensatte returforpligtelser pr. 31. december	1.271.715	208.354
Forfaldstidspunkterne for hensatte returforpligtelser forventes at blive:		
0-1 år	1.271.715	208.354
	1.271.715	208.354

11 KONTRAKTLIGE FORPLIGTELSER OG EVENTUALPOSTER M.V.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter, hvorpå de samlede leasingforpligtelser udgør ca. tkr. 10.804 (tkr. 16.420).

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Jens Poulsen Holding ApS som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2015 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 31. december 2014 eller senere.

NOTER

Note

12 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Selskabet har afgivet selvskyldnerkautioner som sikkerhed for DK Company Cph A/S, DKC Wholesale A/S Miss O ApS, DK Company Vejle A/S, DKC Retail Norway AS, DKV Retail A/S og moderselskabet DK Company A/S' mellemværede med pengeinstitut.

Selskabet har afgivet ejerpant på tkr. 46.000 (tkr. 46.000) vedrørende selskabets ejendom. Den regnskabsmæssige værdi for ejendommen pr. balancedagen udgør tkr. 9.647 (tkr. 11.013).

Selskabets samlede garantiforpligtelser udgør ca. tkr. 710 (tkr. 560).

13 NÆRTSTÅENDE PARTER

Aktionærer i henhold til selskabslovgivningen

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

DK Company A/S, La Cours Vej 6, 7430 Ikast (CVR-nr. 24 43 11 18).

Hjemsted for moderselskabet er Ikast-Brande Kommune.

Ultimativ moderselskab

Jens Poulsen Holding ApS, Søbjergvej 56, 7430 Ikast (CVR-nr. 20 67 66 71).

Hjemsted for det ultimative moderselskab er Ikast-Brande Kommune.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for DK Company A/S, Ikast-Brande.

NOTER

Note

14 RESULTATDISPONERING	2019	2018
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	4.836.934	-4.276.563
Reserve for udviklingsomkostninger	1.503.729	5.233.948
	6.340.663	957.385

15 SÆRLIGE POSTER

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til moderselskabets indtjeningsskabende driftsaktiviteter, herunder væsentlige beløb af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af moderselskabets primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Omkostninger	2019	2018
Omkostninger ved kontraktsoptagelse	0	1.749.232
	0	1.749.232

Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet

Andre eksterne omkostninger	0	-1.749.232
Resultat af særlige poster, netto	0	-1.749.232