

Furnipart A/S
Delta 2
8382 Hinnerup
CVR-nr. 20488174

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.03.2019

Dirigent

Navn: Lars Ole Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Furnipart A/S

Delta 2

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 20488174

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Lars Ole Hansen

Rasmus Byriel

Hans Houllind

Peter Jølck

Jan Ehlers Lønstrup

Direktion

Rasmus Byriel

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Furnipart A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 27.03.2019

Direktion

Rasmus Byriel

Bestyrelse

Lars Ole Hansen

Rasmus Byriel

Hans Houind

Peter Jølck

Jan Ehlers Lønstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Furnipart A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Furnipart A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 27.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Michael Bach
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19691

Søren Lassen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18520

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	31.333	24.355	25.546	23.187	22.070
Driftsresultat	8.500	3.254	6.042	4.939	5.113
Resultat af finansielle poster	(923)	(725)	(567)	(607)	(552)
Årets resultat	6.092	1.968	4.247	3.283	3.448
Samlede aktiver	83.729	70.756	70.646	53.419	51.541
Investeringer i materielle anlægsaktiver	903	2.550	2.088	1.129	724
Egenkapital	22.315	14.932	17.056	14.531	13.914
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	32,7	12,3	26,9	23,1	32,1
Soliditetsgrad (%)	26,7	21,1	24,1	27,2	27,0

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er engroshandel, salg, udvikling og markedsføring af dekorative møbelbeslag samt dertil knyttede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I et konkurrencepræget marked er det lykkedes Furnipart A/S at skabe positiv udvikling i afsætningen.

Selskabet har i 2018 opnået et resultat på 6.092 t.kr efter skat mod 1.968 t.kr. i 2017, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 22.315 t.kr.

Forventet udvikling

Selskabet forventer fortsat en fremgang i afsætningen med samme stigningstakt som sidste år og en forventning til en fremgang i resultatet på niveau med sidste år.

Særlige risici

Selskabets varekøb foretages i USD, hvorfor selskabet er eksponeret over for udviklingen i valutakursen. Den finansielle risiko er afdækket for det næste år via finansielle instrumenter.

Anvendelsen af metaller, som er påvirket af betydelige prisudsving på råvaremarkederne, udgør en særlig risiko, idet umiddelbare prisstigninger kun i begrænset omfang kan indregnes i salgsprisen på selskabets produkter.

Miljømæssige forhold

Som følge af selskabets holdning til bæredygtighed, har selskabet i 2018 opnået certifikatet "Cradle to Cradle" for en større del af produktsortimentet. Dette dokumenterer, at selskabets produktioner overholder høje standarder for produktion, og dermed er skånsomme overfor miljøet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	31.333.048	24.354.863
Distributionsomkostninger	1, 2	(9.393.668)	(9.065.751)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(13.439.044)</u>	<u>(12.035.135)</u>
Driftsresultat		8.500.336	3.253.977
Andre finansielle indtægter		1.720	328
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(924.286)</u>	<u>(725.214)</u>
Resultat før skat		7.577.770	2.529.091
Skat af årets resultat	4	<u>(1.486.158)</u>	<u>(561.000)</u>
Årets resultat	5	<u>6.091.612</u>	<u>1.968.091</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Erhvervede licenser		2.048.988	2.632.288
Immaterielle anlægsaktiver	6	2.048.988	2.632.288
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.893.636	5.257.898
Materielle anlægsaktiver	7	4.893.636	5.257.898
Anlægsaktiver		6.942.624	7.890.186
Fremstillede varer og handelsvarer		58.898.378	46.549.513
Varebeholdninger		58.898.378	46.549.513
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.605.850	13.892.018
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		560.898	1.160.872
Andre tilgodehavender	8	2.356.250	485.175
Periodeafgrænsningsposter	9	627.205	728.241
Tilgodehavender		17.150.203	16.266.306
Likvide beholdninger		737.459	50.360
Omsætningsaktiver		76.786.040	62.866.179
Aktiver		83.728.664	70.756.365

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	10	600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		18.714.623	14.331.914
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	0
Egenkapital		<u>22.314.623</u>	<u>14.931.914</u>
Udskudt skat	11	465.000	30.000
Hensatte forpligtelser		<u>465.000</u>	<u>30.000</u>
Ansvarlig lånekapital		0	1.000.000
Bankgæld		0	52.501
Finansielle leasingforpligtelser		566.232	839.974
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>566.232</u>	<u>1.892.475</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	2.328.216	1.756.029
Bankgæld		22.969.519	21.005.506
Modtagne forudbetalinger fra kunder		578.000	410.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.564.053	24.483.254
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.697.365	0
Anden gæld	13	7.245.656	6.247.187
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>60.382.809</u>	<u>53.901.976</u>
Gældsforpligtelser		<u>60.949.041</u>	<u>55.794.451</u>
Passiver		<u>83.728.664</u>	<u>70.756.365</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	14.331.914	0	14.931.914
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(1.000.000)	0	(1.000.000)
Værdireguleringer	0	2.291.097	0	2.291.097
Årets resultat	0	3.091.612	3.000.000	6.091.612
Egenkapital ultimo	600.000	18.714.623	3.000.000	22.314.623

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	16.170.731	14.097.273
Pensioner	1.732.326	1.437.784
Andre omkostninger til social sikring	262.140	192.508
	18.165.197	15.727.565
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	29	27
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018	2017
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.139.407	2.271.728
	2.139.407	2.271.728
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	715.354	564.192
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.265.747	1.130.160
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(28.637)	0
	1.952.464	1.694.352
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	80.000	52.000
Renteomkostninger i øvrigt	844.286	673.214
	924.286	725.214

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.236.158	0
Ændring af udskudt skat	435.000	561.000
Regulering vedrørende tidligere år	(185.000)	0
	1.486.158	561.000
	2018	2017
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
Overført resultat	3.091.612	1.968.091
	6.091.612	1.968.091
		Erhvervede licenser kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.699.174
Tilgange		132.054
Kostpris ultimo		3.831.228
Af- og nedskrivninger primo		(1.066.886)
Årets afskrivninger		(715.354)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.782.240)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.048.988

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	12.131.648
Tilgange	902.932
Afgange	<u>(508.933)</u>
Kostpris ultimo	<u>12.525.647</u>
Af- og nedskrivninger primo	(6.873.750)
Årets afskrivninger	(1.265.747)
Tilbageførsel ved afgang	<u>507.486</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(7.632.011)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.893.636</u>

8. Andre tilgodehavender

I andre tilgodehavender indgår afledte finansielle instrumenter, der løbende måles til dagsværdi, med en positiv værdi på 888 t.kr., idet selskabet med henblik på sikring af fremtidige pengestrømme vedrørende varekøb løbende indgår valutakontrakter i USD med sin sædvanlige bankforbindelse. På statusdagen udgør den nominelle værdi af sikringen 3.925 t.USD, svarende til 24.462 t.kr.

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	<u>600</u>	1000	<u>600.000</u>
	<u>600</u>		<u>600.000</u>

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	339.000	460.000
Materielle anlægsaktiver	(12.000)	57.000
Tilgodehavender	138.000	160.000
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(647.000)
	465.000	30.000

	Forfald inden for 12 måneder 2018	Forfald inden for 12 måneder 2017	Forfald efter 12 måneder 2018
	kr.	kr.	kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	2.000.000	1.000.000	0
Bankgæld	53.430	333.218	0
Finansielle leasingforpligtelser	274.786	422.811	566.232
	2.328.216	1.756.029	566.232

	2018	2017
	kr.	kr.
13. Anden gæld		
Moms og afgifter	3.290.860	1.468.283
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.758.583	2.694.044
Anden gæld i øvrigt	196.213	2.084.860
	7.245.656	6.247.187

	2018	2017
	kr.	kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.478.466	2.266.291
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	6.491.235	8.485.274

15. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med L.O.H. Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet virksomhedspant overfor Nordea på 15.000 t.kr. med pant i fordringer, varelagre, køretøjer, driftsmateriel, driftsmidler og goodwill.

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

L.O.H. Holding ApS, Hinnerup besidder stemmemajoriteten i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Lars Ole Hansen, Egå ejer alle anparter i L.O.H. Holding ApS og har dermed bestemmende indflydelse på selskabet.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
L.O.H. Holding ApS, Hinnerup.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til varerne, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelse er ikke indarbejdet i årsrapporten, da pengestrømsopgørelsen fremgår af overliggende koncernregnskab.