

## **Furnipart A/S**

Delta 2

8382 Hinnerup

CVR-nr. 20488174

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.03.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Lars Ole Hansen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Furnipart A/S

Delta 2

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 20488174

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Bestyrelse

Lars Ole Hansen, Formand

Jan Lønstrup

Hans Houllind

Peter Jølck

Rasmus Byriel

### Direktion

Rasmus Byriel

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 21.03.2017

### Direktion

Rasmus Byriel

### Bestyrelse

Lars Ole Hansen  
Formand

Jan Lønstrup

Hans Houind

Peter Jølck

Rasmus Byriel

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Furnipart A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Furnipart A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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, fortager 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 21.03.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Michael Bach

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	25.546	23.187	22.070	19.437	17.107
Driftsresultat	6.042	4.939	5.113	3.778	1.504
Resultat af finansielle poster	(567)	(607)	(552)	(754)	(765)
Årets resultat	4.247	3.283	3.448	2.274	537
Samlede aktiver	70.646	53.419	51.541	43.044	39.363
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.088	1.129	724	915	688
Egenkapital	17.056	14.531	13.914	7.600	6.221
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	26,9	23,1	32,1	32,9	6,9
Soliditetsgrad (%)	24,1	27,2	27,0	17,7	15,8

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
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 og forøge driftsresultatet.

Selskabet har i 2016 opnået et resultat på 4,3 mio. kr. mod 3,3 mio. kr. i 2015, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 17.128 mio. kr.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer fortsat en positiv udvikling i afsætningen på linie med 2016 og resultatet forventes tilsvarende højere.

### Særlige risici

Selskabet vurderer, at de finansielle risici er afdækket for det næste år via finansielle instrumenter.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	1, 2	<b>25.545.509</b>	<b>23.187.025</b>
Distributionsomkostninger	1, 2	(8.527.024)	(7.773.168)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(10.976.956)</u>	<u>(10.475.322)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>6.041.529</b>	<b>4.938.535</b>
Andre finansielle indtægter		34.552	41.988
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(601.111)</u>	<u>(648.733)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.474.970</b>	<b>4.331.790</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(1.227.962)</u>	<u>(1.048.956)</u>
<b>Årets resultat</b>	5	<b><u>4.247.008</u></b>	<b><u>3.282.834</u></b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<b>Note</b>	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>
Erhvervede licenser		968.055	887.033
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		1.107.123	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>2.075.178</b>	<b>887.033</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.838.257	2.696.041
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>3.838.257</b>	<b>2.696.041</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.913.435</b>	<b>3.583.074</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		46.165.884	33.774.164
<b>Varebeholdninger</b>		<b>46.165.884</b>	<b>33.774.164</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.039.874	9.007.038
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.160.872	2.886.041
Andre tilgodehavender		3.086.332	2.772.129
Periodeafgrænsningsposter	8	315.350	456.702
<b>Tilgodehavender</b>		<b>16.602.428</b>	<b>15.121.910</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.964.309</b>	<b>940.155</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>64.732.621</b>	<b>49.836.229</b>
<b>Aktiver</b>		<b>70.646.056</b>	<b>53.419.303</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<b>Note</b>	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>
Virksomhedskapital	9	600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		15.455.959	11.930.604
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>17.055.959</u></b>	<b><u>14.530.604</u></b>
Udskudt skat	10	<u>341.000</u>	<u>74.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>341.000</u></b>	<b><u>74.000</u></b>
Bankgæld		382.500	712.500
Finansielle leasingforpligtelser		<u>1.262.872</u>	<u>297.151</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b><u>1.645.372</u></b>	<b><u>1.009.651</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.727.949	1.639.040
Bankgæld		21.938.012	16.151.552
Modtagne forudbetalinger fra kunder		510.000	210.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.178.811	15.333.077
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	742.422
Anden gæld	12	<u>4.248.953</u>	<u>3.728.957</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>51.603.725</u></b>	<b><u>37.805.048</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>53.249.097</u></b>	<b><u>38.814.699</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>70.646.056</u></b>	<b><u>53.419.303</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	600.000	11.930.604	2.000.000	14.530.604
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Værdireguleringer	0	278.347	0	278.347
Årets resultat	0	3.247.008	1.000.000	4.247.008
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>600.000</b>	<b>15.455.959</b>	<b>1.000.000</b>	<b>17.055.959</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	13.789.556	12.614.975
Pensioner	1.306.327	1.262.250
Andre omkostninger til social sikring	198.319	199.563
	<b>15.294.202</b>	<b>14.076.788</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>27</b>	<b>25</b>
	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	1.976.804	3.003.658
	<b>1.976.804</b>	<b>3.003.658</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	246.323	168.783
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	915.152	734.589
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(60.618)	67.281
	<b>1.100.857</b>	<b>970.653</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	47.896	61.389
Renteomkostninger i øvrigt	553.215	587.344
	<b>601.111</b>	<b>648.733</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	1.008.929	970.956
Ændring af udskudt skat	219.033	78.000
	<b>1.227.962</b>	<b>1.048.956</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.000.000
Overført resultat	3.247.008	1.282.834
	<b>4.247.008</b>	<b>3.282.834</b>
		<b>Forud-</b>
		<b>betalinger</b>
		<b>for</b>
		<b>immaterielle</b>
	<b>Erhvervede</b>	<b>anlægs-</b>
	<b>licenser</b>	<b>aktiver</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.163.404	0
Tilgange	327.345	1.107.123
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.490.749</b>	<b>1.107.123</b>
Af- og nedskrivninger primo	(276.371)	0
Årets afskrivninger	(246.323)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(522.694)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>968.055</b>	<b>1.107.123</b>
Ikke ejede aktiver	<b>317.260</b>	-

## Noter

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	9.412.060
Tilgange	2.087.935
Afgange	<u>(647.840)</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>10.852.155</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	(6.716.019)
Årets afskrivninger	(915.152)
Tilbageførsel ved afgang	<u>617.273</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(7.013.898)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>3.838.257</u></b>
Ikke ejede aktiver	<u>167.123</u>

## 8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominal værdi kr.</b>
<b>9. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	<u>600</u>	1000	<u>600.000</u>
	<b><u>600</u></b>		<b><u>600.000</u></b>



## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>10. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	302.000	74.000
Materielle anlægsaktiver	(30.000)	(104.000)
Tilgodehavender	69.000	104.000
	<b>341.000</b>	<b>74.000</b>

### Bevægelser i året

Primo	74.000
Indregnet i resultatopgørelsen	219.033
Indregnet direkte på egenkapitalen	47.967
<b>Ultimo</b>	<b>341.000</b>

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2016</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2015</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>11. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Ansvarlig lånekapital	1.000.000	1.100.000	0
Bankgæld	335.074	412.500	382.500
Finansielle leasingforpligtelser	392.875	126.540	1.262.872
	<b>1.727.949</b>	<b>1.639.040</b>	<b>1.645.372</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>12. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	1.346.015	1.169.872
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.860.583	2.504.484
Andre skyldige omkostninger	42.355	54.601
	<b>4.248.953</b>	<b>3.728.957</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>2.382.280</b>	<b>1.047.598</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	<b>10.398.620</b>	<b>7.061.616</b>

## Noter

### 14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med LOH Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet virksomhedspant overfor Nordea på 9.600 t.kr. med pant i fordringer, varelagre, køretøjer, driftsmateriel, drivmidler og goodwill.

### 16. 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.

### 17. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

### 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 vedrører. 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. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over aftale-perioden.

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.

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

## Anvendt regnskabspraksis

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, hvor 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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

### 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

## Anvendt regnskabspraksis

første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse 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.

### **Pengestrømsopgørelsen**

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