



Furnipart A/S

Delta 2
8382 Hinnerup
CVR-nr. 20488174

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
08.04.2020

Lars Ole Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Furnipart A/S

Delta 2

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 20488174

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Lars Ole Hansen, formand

Peter Jølck

Hans Houliind

Jan Ehlers Lønstrup

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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 08.04.2020

Direktion

Rasmus Byriel

Bestyrelse

Lars Ole Hansen
formand

Peter Jølck

Hans Houliind

Jan Ehlers Lønstrup

Rasmus Byriel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Furnipart A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Furnipart A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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". 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 anvendte 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 herudover 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 08.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Michael Bach

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19691

Søren Lassen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18520

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	39.248	31.333	24.355	25.546	23.187
Driftsresultat	13.776	8.500	3.254	6.042	4.939
Resultat af finansielle poster	(829)	(923)	(725)	(567)	(607)
Årets resultat	10.041	6.092	1.968	4.247	3.283
Balancesum	101.247	83.729	70.756	70.646	53.419
Investeringer i materielle aktiver	9.873	903	2.550	2.088	1.129
Egenkapital	28.340	22.315	14.932	17.056	14.531
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	39,64	32,71	12,30	26,89	23,10
Soliditetsgrad (%)	27,99	26,65	21,10	24,14	27,20

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 2019 opnået et resultat på 10.041 t.kr efter skat mod 6.092 t.kr. i 2018, hvilket svarer til det forventede og dermed anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 28.340 t.kr.

Forventet udvikling

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har endnu ikke haft indvirkning på selskabets afsætning. Selskabet forventer dog grundet COVID-19 et lavere aktivitetsniveau den resterende del af året og heraf et lavere, men fortsat positivt, resultat.

Selskabet har udarbejdet nye budgetter og det likvide beredskab er tilstede for håndtering af et lavere aktivitetsniveau.

Særlige risici

Risici som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 er omtalt i ovenstående, og de tilbageværende risici afviger derfor ikke fra en normaliseret situation.

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.

Der er herudover ikke identificeret risici, som afviger fra det sædvanlige.

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 henvises til beskrivelsen af selskabets forventning omkring COVID-19 ovenfor. Bortset herfra, er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		39.247.707	31.333.049
Distributionsomkostninger		(10.542.004)	(9.393.668)
Administrationsomkostninger		(14.929.283)	(13.439.045)
Driftsresultat		13.776.420	8.500.336
Andre finansielle indtægter		8.805	1.720
Andre finansielle omkostninger	3	(837.848)	(924.286)
Resultat før skat		12.947.377	7.577.770
Skat af årets resultat	4	(2.906.700)	(1.486.158)
Årets resultat	5	10.040.677	6.091.612

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede licenser		1.476.996	2.048.988
Udviklingsprojekter under udførelse	7	816.085	0
Immaterielle aktiver	6	2.293.081	2.048.988
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.711.465	4.893.636
Materielle aktiver under udførelse		8.768.685	0
Materielle aktiver	8	13.480.150	4.893.636
Anlægsaktiver		15.773.231	6.942.624
Fremstillede varer og handelsvarer		64.173.661	58.898.378
Varebeholdninger		64.173.661	58.898.378
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.505.878	13.605.850
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	560.898
Andre tilgodehavender	9	1.791.437	2.356.250
Periodeafgrænsningsposter	10	1.696.768	627.205
Tilgodehavender		19.994.083	17.150.203
Likvide beholdninger		1.306.036	737.459
Omsætningsaktiver		85.473.780	76.786.040
Aktiver		101.247.011	83.728.664

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital	11	600.000	600.000
Reserve for udviklingsomkostninger		636.546	0
Overført overskud eller underskud		23.103.871	18.714.623
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	3.000.000
Egenkapital		28.340.417	22.314.623
Udskudt skat	12	644.000	465.000
Hensatte forpligtelser		644.000	465.000
Finansielle leasingforpligtelser		282.996	566.232
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		8.141.340	0
Anden gæld	13	541.403	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	8.965.739	566.232
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	1.726.637	2.328.216
Bankgæld		21.510.229	22.969.519
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	578.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		32.975.303	25.564.053
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.380.466	1.697.365
Anden gæld	15	4.704.220	7.245.656
Kortfristede gældsforpligtelser		63.296.855	60.382.809
Gældsforpligtelser		72.262.594	60.949.041
Passiver		101.247.011	83.728.664
Personaleomkostninger	1		
Af- og nedskrivninger	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	0	18.714.623	3.000.000	22.314.623
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Værdireguleringer	0	0	(1.014.883)	0	(1.014.883)
Overført til reserver	0	636.546	(636.546)	0	0
Årets resultat	0	0	6.040.677	4.000.000	10.040.677
Egenkapital ultimo	600.000	636.546	23.103.871	4.000.000	28.340.417

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	18.941.627	16.170.731
Pensioner	1.689.042	1.732.326
Andre omkostninger til social sikring	273.307	262.140
	20.903.976	18.165.197
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	33	29

	Ledelses- vederlag 2019	Ledelses- vederlag 2018
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.276.556	2.139.407
	2.276.556	2.139.407

2 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	702.992	715.353
Afskrivninger på materielle aktiver	1.285.691	1.265.747
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	800	(28.637)
	1.989.483	1.952.463

3 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	56.840	80.000
Renteomkostninger i øvrigt	781.008	844.286
	837.848	924.286

4 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	2.380.466	1.236.158
Ændring af udskudt skat	465.390	435.000
Regulering vedrørende tidligere år	60.844	(185.000)
	2.906.700	1.486.158

5 Forslag til resultatdisponering

	2019 kr.	2018 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.000.000	3.000.000
Overført resultat	6.040.677	3.091.612
	10.040.677	6.091.612

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	3.831.228	0
Tilgange	131.000	816.085
Kostpris ultimo	3.962.228	816.085
Af- og nedskrivninger primo	(1.782.240)	0
Årets afskrivninger	(702.992)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.485.232)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.476.996	816.085
Ikke-ejede aktiver	0	816.085

7 Udviklingsprojekter

Igangværende udviklingsprojekter omfatter implementering af en kunde- og markedsvendt it-plattform. Omkostningerne sammensætter sig i al væsentlighed af eksterne omkostninger.

Den regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2019 udgør 816 t.kr. Systemet forventes færdigudviklet i løbet af 2020, hvorefter drift kan igangsættes. Ledelsen forventer at skulle anvende 400 t.kr. til færdiggørelse af systemet.

Ledelsen har ikke identificeret nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	12.525.647	0
Tilgange	1.104.320	8.768.685
Afgange	(15.741)	0
Kostpris ultimo	13.614.226	8.768.685
Af- og nedskrivninger primo	(7.632.011)	0
Årets afskrivninger	(1.285.691)	0
Tilbageførsel ved afgang	14.941	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.902.761)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.711.465	8.768.685
Ikke-ejede aktiver	373.109	8.768.685

9 Andre tilgodehavender

I andre tilgodehavender indgik pr. 31.12.2018 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. Den nominelle værdi af sikringen udgjorde 3.925 t.USD, svarende til 24.462 t.kr.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	600	1.000	600.000
	600		600.000

12 Udskudt skat

	2019	2018
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	226.000	339.000
Materielle aktiver	44.000	(12.000)
Tilgodehavender	374.000	138.000
Udskudt skat i alt	644.000	465.000

	2019	2018
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	465.000	30.000
Indregnet i resultatopgørelsen	465.390	250.000
Indregnet direkte på egenkapitalen	(286.390)	185.000
Ultimo	644.000	465.000

13 Anden gæld

	2019	2018
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	541.403	0
	541.403	0

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	2.000.000	0	
Bankgæld	0	53.430	0	
Finansielle leasingforpligtelser	283.207	274.786	282.996	
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.443.430	0	8.141.340	2.052.247
Anden gæld	0	0	541.403	
	1.726.637	2.328.216	8.965.739	2.052.247

Gæld till kreditinstitutter i øvrigt omfatter de pr. 31.12.2019 registrerede omkostninger vedrørende anlægsaktiver under udførelse, hvorom der er indgået aftale om etablering af finansielle leasingaftaler ved færdiggørelse med kendte kontraktsummer og fastlagte afviklingsforløb.

15 Anden gæld

	2019 kr.	2018 kr.
Moms og afgifter	0	3.290.860
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.690.878	3.758.583
Anden gæld i øvrigt	1.013.342	196.213
	4.704.220	7.245.656

I anden gæld i øvrigt indgår pr. 31.12.2019 afledte finansielle instrumenter, der løbende måles til dagsværdi, med en negativ værdi på 414 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 7.216 t.USD, svarende til 48.046 t.kr.

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	5.120.277	7.969.701
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	4.414.039	6.491.235

17 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med L.O.H. Holding ApS som administrationselskab. 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 administrationselskabets årsregnskab.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Anlægsaktiver omfattet af finansiel leasing, herunder aftaler under etablering, er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser. Den regnskabsmæssige værdi af disse aktiver udgør 9.958 t.kr.

19 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, Søtoften 4, Egå ejer alle anparter i L.O.H. Holding ApS og har dermed bestemmende indflydelse på selskabet.

20 Transaktioner med nærtstående parter

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

21 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

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 varer, 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.

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.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og en potentielt fremtidig udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at anvende den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne.

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 aktiver

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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 nominel 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.

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens 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.

Pengestrømsopgørelse

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