

ArtPeople A/S
Vester Farimagsgade 41
1606 København V
CVR-nr. 26608694

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.02.2017

Dirigent

Navn: Jan Degner

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ArtPeople A/S
Vester Farimagsgade 41
1606 København V

CVR-nr.: 26608694
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 33113311
Telefax: 72215110
Hjemmeside: www.artpeople.dk
E-mail: info@artpeople.dk

Bestyrelse

Jan Duckert, Formand
Jan Degner
Jakob Kvist
Ronnie Job

Direktion

Jan Degner, Adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for ArtPeople 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 og pengestrømme 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.

København, den 28.02.2017

Direktion

Jan Degner
Adm. direktør

Bestyrelse

Jan Duckert
Formand

Jan Degner

Jakob Kvist

Ronnie Job

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ArtPeople A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ArtPeople A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, 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 og pengestrømme 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 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, 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 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.

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.

København, den 28.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Agner Hansen
statsautoriseret revisor

Torben Mortensen
registreret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	98.687	99.801	104.407	109.804	100.684
Bruttoresultat	26.933	25.791	25.431	23.621	19.241
Personaleomkostninger	19.529	18.537	16.392	16.095	15.492
Driftsresultat	7.405	7.253	9.039	7.528	3.750
Resultat af finansielle poster	739	747	1.416	1.043	405
Årets resultat	6.385	6.203	8.130	6.617	3.004
Samlede aktiver	63.820	65.295	63.965	66.960	56.442
Egenkapital	37.107	35.722	34.519	30.389	25.772
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	37	35	32	32	31
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	27,3	25,8	24,4	21,5	19,1
Egenkapitalens forrentning (%)	17,5	17,7	25,1	23,6	11,9
Soliditetsgrad (%)	58,1	54,7	54,0	45,4	45,7
Lønprocent (%)	58,6	59,2	50,2	48,8	54,4
Bruttoavance pr. lønomkostningskrone	1,7	1,7	2,0	2,1	1,8
Bruttoavance pr. medarbejder	900,8	894,7	1.019,9	1.031,5	918,9

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
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.
Lønprocent (%)	$\frac{\text{Personaleomkostninger} \times 100}{\text{Bruttoavance}}$	Virksomhedens personaleomkostninger i forhold til indtjening.
Bruttoavance pr. lønomkostningskrone	$\frac{\text{Bruttoavance}}{\text{Personaleomkostninger}}$	Virksomhedens indtjening i forhold til lønomkostninger.
Bruttoavance pr. medarbejder	$\frac{\text{Bruttoavance}}{\text{Gennemsnitligt antal medarbejder}}$	Virksomhedens indtjening i forhold til antal medarbejdere.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

ArtPeople er en unik dansk kulturformidler, der blandt andet er paraplyorganisation for bogforlaget People'sPress.

People'sPress udgiver bøger med væsentlige danske og udenlandske forfattere og er målt på omsætning Danmarks fjerde største forlag.

Derudover forestår ArtPeople foredragsformidling med forfattere, skuespillere, politikere og kulturpersonligheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

ArtPeople fortsatte i 2016 en række organisatoriske og innovative tiltag for yderligere udvikling af virksomheden. Der blev fortsat investeret i udvikling af håndtering af sociale medier og social interaktion for at styrke den interaktive dialog, med henblik på en optimal eksponering af selskabets udgivelser og forfattere.

I forbindelse med modernisering, udvikling og implementering af nye systemer og medarbejdere i den eksterne IT afdeling kom ArtPeople til at afholde en række ekstraomkostninger for at fremtidssikre IT drift og forsyningssikkerhed. I salgs- og marketings afdelingen blev gennemført et generationsskifte, der afstedkom periodisk forøgede omkostninger i forbindelse med nogle fejlansættelser. I årets sidste 4 måneder var alle virksomhedens afdelinger og funktionaliteter særdeles velfungerende, på operationel omgangshøjde og i høj grad konkurrence dygtige.

På trods af midlertidige forøgede omkostninger blev årets overskud bedre end forrige år og udgør 7.405 t.kr., hvilket er tilfredsstillende. Balancesummen udgør 63.820 t.kr. og egenkapitalen 37.107 t.kr.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke ved regnskabsaflæggelsen usædvanlige forhold at bemærke.

Forventet udvikling

Det forventes at udviklingen i 2017 vil være på et højt aktivitetsniveau og at resultaterne vil være positive og bedre end i 2016. Der er planlagt yderligere udvikling af virksomhedens udgivelsespolitik og styrkelses og tilgang af forfatterskaber, samt en målrettet organisk ekspansion.

Særlige risici

ArtPeoples forretningsgrundlag bygger på en samtidig innovativ og fleksibel markedsadgang, der muliggør hurtige beslutningsprocesser og omstillingsparathed, hvilket er medvirkende til en rationel drift, som er prohibitiv i forhold til forretningsmæssige og finansielle risici, der er enhver virksomheds udfordring. Der er løbende fokus på målbar konkurrencedygtighed, ekspansiv vækst og rationel drift.

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 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning		98.687.274	99.801
Andre driftsindtægter		777.958	637
Vareforbrug		(65.358.921)	(68.491)
Andre eksterne omkostninger		<u>(7.173.010)</u>	<u>(6.156)</u>
Bruttoresultat		26.933.301	25.791
Personaleomkostninger	1	<u>(19.528.787)</u>	<u>(18.538)</u>
Driftsresultat		7.404.514	7.253
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		459.579	631
Andre finansielle indtægter	2	304.087	198
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(24.840)</u>	<u>(82)</u>
Resultat før skat		8.143.340	8.000
Skat af årets resultat	4	<u>(1.758.295)</u>	<u>(1.797)</u>
Årets resultat	5	<u>6.385.045</u>	<u>6.203</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	6	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	2.099
Andre tilgodehavender		791.669	787
Udskudt skat	8	59.437	77
Finansielle aktiver	7	<u>851.106</u>	<u>2.963</u>
Langfristede aktiver		<u>851.106</u>	<u>2.963</u>
Varer under fremstilling		1.895.557	1.576
Fremstillede varer og handelsvarer		11.980.054	10.644
Varebeholdninger		<u>13.875.611</u>	<u>12.220</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.622.072	27.843
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.632.279	733
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	360
Andre tilgodehavender		5.432.934	6.214
Periodeafgrænsningsposter	9	151.233	0
Tilgodehavender		<u>31.838.518</u>	<u>35.150</u>
Likvide beholdninger		<u>17.255.133</u>	<u>14.962</u>
Kortfristede aktiver		<u>62.969.262</u>	<u>62.332</u>
Aktiver		<u>63.820.368</u>	<u>65.295</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	500.000	500
Overført overskud eller underskud		36.606.918	30.222
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>5.000</u>
Egenkapital		<u>37.106.918</u>	<u>35.722</u>
Andre hensatte forpligtelser	11	4.510.001	3.337
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.873.310	3.686
Gæld til tilknyttede virksomheder		766.697	6.432
Skyldig selskabsskat		420.816	290
Anden gæld		17.943.926	15.568
Periodeafgrænsningsposter	12	<u>198.700</u>	<u>260</u>
Kortfristede forpligtelser		<u>26.713.450</u>	<u>29.573</u>
Forpligtelser		<u>26.713.450</u>	<u>29.573</u>
Passiver		<u>63.820.368</u>	<u>65.295</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	30.221.873	5.000.000	35.721.873
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	6.385.045	0	6.385.045
Egenkapital ultimo	500.000	36.606.918	0	37.106.918

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		7.404.512	7.253
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>5.863.942</u>	<u>(761)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.268.454	6.492
Modtagne finansielle indtægter		304.087	198
Betalte finansielle omkostninger		(24.839)	(82)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.610.228)</u>	<u>(1.822)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		11.937.474	4.786
Køb af finansielle aktiver		(4.432)	(3)
Salg af finansielle aktiver		2.565.403	3
Modtagne udbytter		<u>360.000</u>	<u>600</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		2.920.971	600
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		0	5.818
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(7.565.127)	0
Udbetalt udbytte		<u>(5.000.000)</u>	<u>(5.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(12.565.127)	818
Ændring i likvider		2.293.318	6.204
Likvider primo		<u>14.961.814</u>	<u>8.758</u>
Likvider ultimo		17.255.132	14.962

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	18.329.065	17.539
Pensioner	930.334	736
Andre omkostninger til social sikring	269.388	263
	19.528.787	18.538
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	37	35
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	30.521	51
Renteindtægter i øvrigt	221.936	147
Valutakursreguleringer	51.630	0
	304.087	198
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	0	2
Valutakursreguleringer	0	39
Øvrige finansielle omkostninger	24.840	41
	24.840	82
	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.740.816	1.790
Ændring af udskudt skat	17.479	2
Effekt af ændrede skattesatser	0	5
	1.758.295	1.797

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	5.000
Overført resultat	6.385.045	1.203
	6.385.045	6.203
	Andre	Indretning
	anlæg,	af lejede
	drifts-	lokaler
	materiel og	kr.
	inventar	kr.
	kr.	kr.
6. Materielle aktiver		
Kostpris primo	1.019.713	47.000
Kostpris ultimo	1.019.713	47.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.019.713)	(47.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.019.713)	(47.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.	Udskudt skat kr.
7. Finansielle aktiver			
Kostpris primo	958.800	787.237	76.916
Tilgange	0	4.432	0
Afgange	(918.000)	0	(17.479)
Kostpris ultimo	40.800	791.669	59.437
Opskrivninger primo	1.499.893	0	0
Andel af årets resultat	459.579	0	0
Andre reguleringer	7.131	0	0
Tilbageførsel ved afgang	(2.007.403)	0	0
Opskrivninger ultimo	(40.800)	0	0
Nedskrivninger primo	(360.000)	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	360.000	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	791.669	59.437

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Bog.nu ApS	Fredensborg	ApS	51,0	(1.094.117)	(13.984)

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
8. Udskudt skat		
Materielle aktiver	53.310	38
Tilgodehavender	6.127	39
	59.437	77

Bevægelser i året

Primo	76.916
Indregnet i resultatopgørelsen	(17.479)
Ultimo	59.437

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
10. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	500.000	1	500.000
	500.000		500.000

Der har ikke været bevægelse i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

11. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indeholder afsat forpligtelse til returvarer. Ultimo 2016 udgør forpligtelsen 4.510 t.kr. mod 3.337 t.kr. ultimo 2015.

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af tilskud til projekter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.655.551)	(1.658)
Ændring i tilgodehavender	4.844.306	5.530
Ændring i leverandørgæld mv.	1.502.187	(3.025)
Andre ændringer	1.173.000	(1.608)
	5.863.942	(761)

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	3.915.415	3.195

15. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med ArtPeople Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskat-ter 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.

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
ArtPeople Holding A/S, Vester Farimagsgade 41, 1606 København V, CVR-nr. 26 67 90 79

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning i relation til varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på tilgodehavender mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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 alle 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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-gøring 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 3-5 år

Indretning af lejede lokaler 3-5 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

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

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter vejet gennemsnits-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for fremstillede varer og handelsvarer samt varer under fremstilling 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.