
BeckSøndergaard ApS

Emdrupvej 26 D, 1. tv, 2100 København Ø

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 26 99 05 64

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /7 2021

Per Forsberg
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for BeckSøndergaard ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. juli 2021

Direktion

Nanna von Cotta-Schönberg
adm. direktør

Bestyrelse

Kent Roger Tjernberg
formand

Per Forsberg

Max Eric Allan Engström

Lis Clausen Beck

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i BeckSöndergaard ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for BeckSöndergaard ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 7. juli 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild

statsautoriseret revisor

mne33262

Selskabsoplysninger

Selskabet

BeckSøndergaard ApS
Emdrupvej 26 D, 1. tv
2100 København Ø

CVR-nr.: 26 99 05 64
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Kent Roger Tjernberg, formand
Per Forsberg
Max Eric Allan Engström
Lis Clausen Beck

Direktion

Nanna von Cotta-Schönberg

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og industri, enten direkte eller som holdingselskab gennem helt eller delvist ejede datterselskaber. Formålet omfatter endvidere andre aktiviteter, som er i naturlig tilknytning til de ovennævnte formål.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på DKK 6.716.313, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 188.151.

Årets resultat er negativt påvirket af Covid-19 hvor salget i de fysiske kanaler, engros og konsignation, er faldet i forhold til 2019. Til gengæld er online omsætning steget på baggrund af en markant vækst hos vores store online kunder samt på vores egen webshop.

Ledelsen vurderer årets resultat som ikke tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

I april 2020 er selskabets låneramme øget med DKK 6 mio. med baggrund i kaution fra Vækstfonden. Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor selskabet og koncernen fik i april 2020 ligeledes kontant tilført DKK 6 mio. i forbindelse med kapitalforhøjelse.

Valutarisici

En stor del af selskabets varekøb foretages i USD og EUR. Salget foregår i en række valuta, herunder SEK, NOK, GBP og EUR. Ledelsen har valgt at ikke at afdække valuta risici, da disse risici vurderes at være på et acceptabelt niveau.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 11.854.334 | 14.017.271 |
| Personaleomkostninger | 1 | -14.898.144 | -20.484.335 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | <u>-3.349.403</u> | <u>-3.870.652</u> |
| Resultat før finansielle poster | 2 | -6.393.213 | -10.337.716 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | -380.591 | 1.891.812 |
| Finansielle indtægter | 3 | 50.370 | 21.805 |
| Finansielle omkostninger | 4 | <u>-1.760.591</u> | <u>-1.311.057</u> |
| Resultat før skat | | -8.484.025 | -9.735.156 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>1.767.712</u> | <u>2.515.025</u> |
| Årets resultat | | <u>-6.716.313</u> | <u>-7.220.131</u> |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Overført resultat | | <u>-6.716.313</u> | <u>-7.220.131</u> |
| | | <u>-6.716.313</u> | <u>-7.220.131</u> |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Software | | 357.519 | 1.429.054 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | 357.519 | 1.429.054 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.213.022 | 3.080.826 |
| Indretning af lejede lokaler | | 20.946 | 29.889 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 1.233.968 | 3.110.715 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 8 | 2.234.513 | 2.749.995 |
| Andre tilgodehavender | | 263.410 | 622.007 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 2.497.923 | 3.372.002 |
| Anlægsaktiver | | 4.089.410 | 7.911.771 |
| Varebeholdninger | 9 | 18.379.849 | 21.126.990 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 10.943.603 | 10.643.491 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.004.261 | 2.378.598 |
| Andre tilgodehavender | | 37.767 | 11.715 |
| Udskudt skatteaktiv | 10 | 3.254.244 | 2.330.772 |
| Selskabsskat | | 964.168 | 119.928 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.746.935 | 2.062.430 |
| Tilgodehavender | | 18.950.978 | 17.546.934 |
| Likvide beholdninger | | 1.205.205 | 656.199 |
| Omsætningsaktiver | | 38.536.032 | 39.330.123 |
| Aktiver | | 42.625.442 | 47.241.894 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 256.862 | 1.027.449 |
| Overført resultat | | -193.711 | 5.886.945 |
| Egenkapital | | 188.151 | 7.039.394 |
| Andre hensættelser | 11 | 345.900 | 742.750 |
| Hensatte forpligtelser | | 345.900 | 742.750 |
| Anden gæld | | 909.192 | 543.526 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 12 | 909.192 | 543.526 |
| Kreditinstitutter | | 13.530.131 | 15.186.084 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 11.953.093 | 13.594.001 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 11.246.524 | 6.120.336 |
| Anden gæld | | 4.452.451 | 4.015.803 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 41.182.199 | 38.916.224 |
| Gældsforpligtelser | | 42.091.391 | 39.459.750 |
| Passiver | | 42.625.442 | 47.241.894 |
| Særlige poster | 2 | | |
| Nærtstående parter | 14 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 13 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Reserve for udviklings- omkostninger</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|---------------------------------|------------------------|---|------------------------------|----------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 1.027.449 | 5.752.015 | 6.904.464 |
| Årets udviklingsomkostninger | 0 | -770.587 | 770.587 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -6.716.313 | -6.716.313 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 256.862 | -193.711 | 188.151 |

Noter til årsregnskabet

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 12.034.773 | 16.434.606 |
| Pensioner | 729.806 | 735.237 |
| Andre omkostninger til social sikring | 226.016 | 295.388 |
| Andre personaleomkostninger | 1.907.549 | 3.019.104 |
| | 14.898.144 | 20.484.335 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 24 | 35 |
| | | |
| 2 Særlige poster | | |
| I årets resultat er indregnet Covid-19 kompensationsordninger på tDKK 1.005. | | |
| | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 0 | 1.696 |
| Andre finansielle indtægter | 4.461 | 20.109 |
| Valutakursreguleringer | 45.909 | 0 |
| | 50.370 | 21.805 |
| | | |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 288.101 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.472.490 | 1.278.308 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 32.749 |
| | 1.760.591 | 1.311.057 |

Noter til årsregnskabet

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat | -923.472 | -2.307.895 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -844.240 | -216.429 |
| | -1.767.712 | -2.524.324 |
| der fordeler sig således: | | |
| Skat af årets resultat | -1.767.712 | -2.515.025 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | -9.299 |
| | -1.767.712 | -2.524.324 |

6 Immaterielle anlægsaktiver

| | Software |
|---|----------------|
| | DKK |
| Kostpris 1. januar | 4.386.359 |
| Tilgang i årets løb | 10.031 |
| Kostpris 31. december | 4.396.390 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 2.957.305 |
| Årets afskrivninger | 1.081.566 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 4.038.871 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 357.519 |

Software indeholder udvikling af nye samt af eksisterende softwareløsninger. Udvikling af nye softwareløsninger forventes færdiggjorte i 2021 og vil undersøgte selskabets fremtidige salg.

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK | Indretning af le- jede lokaler DKK |
|---|--|--|
| Kostpris 1. januar | 9.303.889 | 1.350.556 |
| Tilgang i årets løb | 365.132 | 25.958 |
| Kostpris 31. december | <u>9.669.021</u> | <u>1.376.514</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 6.223.063 | 1.320.667 |
| Årets afskrivninger | 2.232.936 | 34.901 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>8.455.999</u> | <u>1.355.568</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>1.213.022</u> | <u>20.946</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---|------------------|------------------|
| 8 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 285.865 | 285.865 |
| Kostpris 31. december | 285.865 | 285.865 |
| Værdireguleringer 1. januar | 2.464.130 | 585.825 |
| Valutakursregulering | -134.891 | -13.507 |
| Årets resultat | -380.591 | 1.891.812 |
| Værdireguleringer 31. december | 1.948.648 | 2.464.130 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 2.234.513 | 2.749.995 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|----------------------------------|----------|-----------------|-------------------------|
| Becksøndergaard Norge AS | Norge | NOK 50.000 | 100% |
| Becksøndergaard Deutschland GmbH | Tyskland | EUR 25.000 | 100% |
| Becksøndergaard Sverige AB | Sverige | SEK 50.000 | 100% |

| | 2020 DKK | 2019 DKK |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 9 Varebeholdninger | | |
| Færdigvarer og handelsvarer | 18.379.849 | 21.040.244 |
| Forudbetaling for varer | 0 | 86.746 |
| | 18.379.849 | 21.126.990 |

10 Udskudt skatteaktiv

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Udskudt skatteaktiv 1. januar | 2.330.772 | 22.877 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | 923.472 | 2.307.895 |
| Udskudt skatteaktiv 31. december | 3.254.244 | 2.330.772 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | DKK | DKK |
| 11 Andre hensættelser | | |
| Hensættelse til returvarer og claims | 345.900 | 692.750 |
| Andre hensættelser | <u>0</u> | <u>50.000</u> |
| | <u>345.900</u> | <u>742.750</u> |

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Anden gæld

| | | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Mellem 1 og 5 år | <u>909.192</u> | <u>543.526</u> |
| Langfristet del | 909.192 | 543.526 |
| Øvrig kortfristet gæld | <u>4.452.451</u> | <u>4.015.803</u> |
| | <u>5.361.643</u> | <u>4.559.329</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: Virksomhedspant på i alt TDKK 15.000, der er givet virksomhedspant efter TL § 47, C stk. 3. | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser: Garantistillelse til Volkswagen Leasing GmbH, Germany, på i alt TDKK 93. | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser: | | |
| Inden for 1 år | 197.930 | 148.151 |
| Mellem 1 og 5 år | 303.341 | 238.682 |
| | <u>501.271</u> | <u>386.833</u> |
| Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 - 9 mdr. | 433.292 | 408.749 |

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Valedo Partners Fund II AB
Becksöndergaard Holding ApS

Ultimativt moderselskab
Moderselskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag har der ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab, Valedo Partners Fund II AB

Navn

Valedo Partners Fund II AB

Hjemsted

Stockholm, Sverige

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BeckSøndergaard ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Valedo Partners Fund II AB har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Sikrede transaktioner indregnes i resultatopgørelsen som henholdsvis omsætning eller omkostninger til råvarer og hjælpematerialer afhængig af typen af den sikrede transaktion. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 tilknyttede danske virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 3-5 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancen dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.