
Danbo Møbler Horsens A/S

Vårsøvej 4, 8700 Horsens

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/4 - 31/3)

CVR-nr. 27 27 28 94

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/7 2018

Martin Westenholz Aarup
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts 7

Balance 31. marts 8

Pengestrømsopgørelse 1. april - 31. marts 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 for Danbo Møbler Horsens A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 10. juli 2018

Direktion

Martin Westenholz Aarup
direktør

Bestyrelse

John Westenholz Pedersen

Andrea Westenholz Pedersen

Martin Westenholz Aarup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Danbo Møbler Horsens A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Danbo Møbler Horsens A/S for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 10. juli 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen
statsautoriseret revisor
mne18619

Kurt Beck Pedersen
cand.merc.aud., registreret revisor
mne17672

Selskabsoplysninger

Selskabet

Danbo Møbler Horsens A/S
Vårsøvej 4
8700 Horsens

Telefon: 7562 6800

Telefax: 7562 6858

CVR-nr.: 27 27 28 94

Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts

Stiftet: 1. januar 2003

Hjemstedskommune: Horsens

Bestyrelse

John Westenholz Pedersen
Andrea Westenholz Pedersen
Martin Westenholz Aarup

Direktion

Martin Westenholz Aarup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Pengeinstitut

Sydbank
Søndergade 18-20
8700 Horsens

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive detailhandel med møbler fra lejede lokaler. Selskabet er medlem af en mindre kæde, Danbo Møbler, som varetager medlemmernes interesser.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 786.900, og selskabets balance pr. 31. marts 2018 udviser en egenkapital på DKK 2.942.196.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

| | Note | 2017/18 DKK | 2016/17 DKK |
|---|------|-----------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 2.177.548 | 2.453.091 |
| Personaleomkostninger | 1 | -1.206.188 | -1.036.976 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 2 | <u>-25.313</u> | <u>-25.313</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 946.047 | 1.390.802 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 57.762 | 53.500 |
| Finansielle indtægter | 3 | 0 | 12.589 |
| Finansielle omkostninger | 4 | <u>-11.247</u> | <u>-22.446</u> |
| Resultat før skat | | 992.562 | 1.434.445 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>-205.662</u> | <u>-304.378</u> |
| Årets resultat | | <u>786.900</u> | <u>1.130.067</u> |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 729.139 | 2.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 57.761 | 53.500 |
| Overført resultat | <u>0</u> | <u>-923.433</u> |
| | <u>786.900</u> | <u>1.130.067</u> |

Balance 31. marts

Aktiver

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | | 33.933 | 59.246 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 33.933 | 59.246 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 7 | 661.372 | 603.610 |
| Andre tilgodehavender | | 292.438 | 292.438 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 953.810 | 896.048 |
| Anlægsaktiver | | 987.743 | 955.294 |
| Varebeholdninger | | 1.527.398 | 1.610.451 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 209.217 | 165.805 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 263.206 | 262.882 |
| Andre tilgodehavender | | 42.944 | 16.691 |
| Udskudt skatteaktiv | 9 | 0 | 601 |
| Selskabsskat | | 0 | 3.352 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 19.563 | 21.699 |
| Tilgodehavender | | 534.930 | 471.030 |
| Likvide beholdninger | | 2.002.160 | 2.998.854 |
| Omsætningsaktiver | | 4.064.488 | 5.080.335 |
| Aktiver | | 5.052.231 | 6.035.629 |

Balance 31. marts

Passiver

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|--|----------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 161.371 | 103.610 |
| Overført resultat | | 1.551.686 | 1.551.686 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 729.139 | 2.000.000 |
| Egenkapital | 8 | 2.942.196 | 4.155.296 |
| Hensættelse til udskudt skat | 9 | 747 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 747 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 987.454 | 738.477 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 264.430 | 95.015 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 252.345 | 592.670 |
| Selskabsskat | | 204.314 | 0 |
| Anden gæld | | 400.745 | 454.171 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.109.288 | 1.880.333 |
| Gældsforpligtelser | | 2.109.288 | 1.880.333 |
| Passiver | | 5.052.231 | 6.035.629 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 12 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. april - 31. marts

| | Note | 2017/18 DKK | 2016/17 DKK |
|--|------|-------------------|------------------|
| Årets resultat | | 786.900 | 1.130.067 |
| Reguleringer | 10 | 184.460 | 286.048 |
| Ændring i driftskapital | 11 | 380.166 | 362.826 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 1.351.526 | 1.778.941 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 0 | 12.589 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -11.248 | -22.446 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 1.340.278 | 1.769.084 |
| Betalt selskabsskat | | 3.352 | -644.011 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 1.343.630 | 1.125.073 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | -340.324 | -463.055 |
| Betalt udbytte | | -2.000.000 | -200.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -2.340.324 | -663.055 |
| Ændring i likvider | | -996.694 | 462.018 |
| Likvider 1. april | | 2.998.854 | 2.536.836 |
| Likvider 31. marts | | 2.002.160 | 2.998.854 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 2.002.160 | 2.998.854 |
| Likvider 31. marts | | 2.002.160 | 2.998.854 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 1.068.587 | 963.659 |
| Pensioner | 82.476 | 25.430 |
| Andre omkostninger til social sikring | 45.206 | 28.554 |
| Andre personaleomkostninger | 9.919 | 19.333 |
| | <u>1.206.188</u> | <u>1.036.976</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>4</u> | <u>3</u> |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 25.313 | 25.313 |
| | <u>25.313</u> | <u>25.313</u> |
| | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 12.589 |
| | <u>0</u> | <u>12.589</u> |
| | | |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 4.400 | 21.760 |
| Andre finansielle omkostninger | 6.847 | 686 |
| | <u>11.247</u> | <u>22.446</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2017/18 | 2016/17 |
|--|---|-----------------------------------|
| | DKK | DKK |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 204.314 | 296.648 |
| Årets udskudte skat | 1.348 | 7.730 |
| | 205.662 | 304.378 |
| | | |
| 6 Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af le- jede lokaler |
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. april | 248.580 | 126.564 |
| Kostpris 31. marts | 248.580 | 126.564 |
| Ned- og afskrivninger 1. april | 248.580 | 67.318 |
| Årets afskrivninger | 0 | 25.313 |
| Ned- og afskrivninger 31. marts | 248.580 | 92.631 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. marts | 0 | 33.933 |

Noter til årsregnskabet

| | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---|----------------|----------------|
| 7 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. april | 500.000 | 500.000 |
| Kostpris 31. marts | 500.000 | 500.000 |
| Værdireguleringer 1. april | 103.610 | 50.110 |
| Årets resultat | 57.762 | 53.500 |
| Værdireguleringer 31. marts | 161.372 | 103.610 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. marts | 661.372 | 603.610 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-------------------|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Bobel De Luxe A/S | Horsens | 500.000 | 100% | 661.372 | 57.762 |

8 Egenkapital

| | Selskabs- kapital DKK | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode DKK | Overført resultat DKK | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK | I alt DKK |
|------------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. april | 500.000 | 103.610 | 1.551.686 | 2.000.000 | 4.155.296 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -2.000.000 | -2.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 57.761 | 0 | 729.139 | 786.900 |
| Egenkapital 31. marts | 500.000 | 161.371 | 1.551.686 | 729.139 | 2.942.196 |

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|------------|----------|
| | DKK | DKK |
| 9 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | -3.557 | -5.375 |
| Varebeholdninger | 4.304 | 4.774 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 0 | 601 |
| | <u>747</u> | <u>0</u> |

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

| | | |
|------------------------------|----------|------------|
| Opgjort skatteaktiv | 0 | 601 |
| Regnskabsmæssig værdi | <u>0</u> | <u>601</u> |

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Finansielle indtægter | 0 | -12.589 |
| Finansielle omkostninger | 11.247 | 22.446 |
| Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg | 25.313 | 25.313 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | -57.762 | -53.500 |
| Skat af årets resultat | 205.662 | 304.378 |
| | <u>184.460</u> | <u>286.048</u> |

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Ændring i varebeholdninger | 83.054 | -32.519 |
| Ændring i tilgodehavender | -67.852 | 33.224 |
| Ændring i leverandører mv. | 364.964 | 362.121 |
| | <u>380.166</u> | <u>362.826</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---|-------------|-------------|
| 12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Bobel De Luxe A/S: | | |
| Til sikkerhed for Bobel De Luxe A/S mellemværende med In2House A.m.b.a. indestår Danbo Møbler Horsens A/S med selvskyldnerkaution for op til DKK | 500.000 | 500.000 |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut: Ejerpantebrev med sikkerhed i anlæg, driftsmateriel, goodwill og lejerettigheder på | 250.000 | 250.000 |

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Westenholz ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har indgået lejekontrakt med en årlig leje på TDKK 1.170. Lejekontrakten er uopsigelig frem til 1. januar 2022.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danbo Møbler Horsens A/S for 2017/18 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 2017/18 er aflagt i DKK.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

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 omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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 datterselskab, søsterselskaber og moderselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 | 3-10 år |
| Indretning af lejede lokaler | 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.

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

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

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.