



Tlf.: 74 52 41 41
haderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nordhavnsvej 12, 1. sal
DK-6100 Haderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

EA VÆRKTØJ ENGROS A/S
MANDAL ALLE 5, 5500 MIDDELFART
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. januar 2021

Peter Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	EA Værktøj Engros A/S Mandal Alle 5 5500 Middelfart
	CVR-nr.: 28 48 51 23 Stiftet: 9. februar 2005 Hjemsted: Middelfart Regnskabsår: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Bestyrelse	Peter Andersen Jørgen Andersen Inge Alstrup Torp Andersen Ulla Andersen
Direktion	Jørgen Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, 1. sal 6100 Haderslev
Pengeinstitut	Jyske Bank Mageløs 8 5100 Odense C
Advokat	FOCUS Advokater Englandsgade 25 5100 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for EA Værktøj Engros A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 18. januar 2021

Direktion:

Jørgen Andersen

Bestyrelse:

Peter Andersen

Jørgen Andersen

Inge Alstrup Torp Andersen

Ulla Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i EA Værktøj Engros A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for EA Værktøj Engros A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 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 regnskabsbrugere 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 regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 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.

Haderslev, den 18. januar 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jakob Ørkild Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19788

HOVED- OG NØGLETAL

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Bruttoresultat.....	59.304	55.567	52.435	46.039	43.454
Resultat af primær drift.....	10.382	6.167	7.784	4.602	3.503
Finansielle poster, netto.....	-1.315	-1.110	-1.371	-1.618	-1.720
Årets resultat.....	7.034	3.884	4.956	2.300	1.361
Balance					
Balancesum.....	131.710	119.378	116.544	110.950	106.063
Egenkapital.....	41.273	36.239	34.355	34.399	31.929
Investeret kapital.....	84.756	85.417	85.777	79.296	77.264
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	12,2	7,2	9,4	5,9	4,6
Soliditetsgrad.....	31,3	30,4	29,5	31,0	30,1
Egenkapitalforrentning.....	18,1	11,0	14,4	6,9	4,4

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er salg af værktøj, beslag, sikkerhedsudstyr og arbejdstøj mv. primært til håndværks- og byggevirksomheder. Salget foregår fra afdelinger i Vejle, Fredericia, Esbjerg, Middelfart, Odense, Århus og Brøndby.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets aktivitetsniveau og resultat er højere end det forventede ved aflæggelsen af årsrapporten for 2018/19.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer i det kommende år et aktivitetsniveau og resultat på niveau med indeværende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		59.303.797	55.567.209
Personaleomkostninger.....	1	-46.378.101	-46.996.593
Afskrivninger.....		-2.543.758	-2.403.348
DRIFTSRESULTAT		10.381.938	6.167.268
Finansielle indtægter.....	2	29.360	326.115
Finansielle omkostninger.....		-1.343.990	-1.436.127
RESULTAT FØR SKAT		9.067.308	5.057.256
Skat af årets resultat.....	3	-2.033.692	-1.172.911
ÅRETS RESULTAT	4	7.033.616	3.884.345

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		7.594.507	6.758.839
Indretning af lejede lokaler.....		703.369	476.086
Materielle anlægsaktiver.....	5	8.297.876	7.234.925
Andre værdipapirer.....		17.900	47.130
Andre tilgodehavender og lejedepositum.....		852.479	2.660.893
Finansielle anlægsaktiver.....	6	870.379	2.708.023
ANLÆGSAKTIVER.....		9.168.255	9.942.948
Handelsvarer.....		70.794.170	59.628.376
Varebeholdninger.....		70.794.170	59.628.376
Tilgodehavender fra salg.....		44.127.646	42.404.314
Tilgodehavende hos tilknyttede selskaber.....		1.330.949	859.078
Udskudt skatteaktiv.....	7	382.347	0
Andre tilgodehavender.....		5.509.106	6.218.490
Periodeafgrænsningsposter.....	8	290.400	224.900
Tilgodehavender.....		51.640.448	49.706.782
Likvider.....		107.624	99.539
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		122.542.242	109.434.697
AKTIVER.....		131.710.497	119.377.645

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiekapital.....	9	3.500.000	3.500.000
Overført overskud.....		35.772.888	30.739.272
Forslag til udbytte.....		2.000.000	2.000.000
EGENKAPITAL.....		41.272.888	36.239.272
Hensættelse til udskudt skat.....	7	0	117.522
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	117.522
Leasingforpligtelser.....		2.711.594	2.244.236
Anden gæld.....		3.813.700	404.764
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	6.525.294	2.649.000
Gæld til pengeinstitutter.....		35.817.884	47.105.138
Kortfristede leasingforpligtelser.....		1.589.000	1.856.000
Modtagne forudbetalinger.....		122.264	129.193
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		34.589.036	22.545.888
Selskabsskat.....		2.532.467	1.342.431
Anden gæld.....		9.261.664	7.393.201
Kortfristede gældsforpligtelser.....		83.912.315	80.371.851
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		90.437.609	83.020.851
PASSIVER.....		131.710.497	119.377.645
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Koncernregnskab	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019.....	3.500.000	30.739.272	2.000.000	36.239.272
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		5.033.616	2.000.000	7.033.616
Transaktioner med ejere				
Betalt udbytte.....			-2.000.000	-2.000.000
Egenkapital 30. september 2020.....	3.500.000	35.772.888	2.000.000	41.272.888

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	99	98	
Løn og gager.....	40.168.906	40.785.699	
Pensioner.....	5.366.082	5.314.486	
Andre omkostninger til social sikring.....	843.113	896.408	
	46.378.101	46.996.593	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	22.622	26.959	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	6.738	299.156	
	29.360	326.115	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.533.561	1.342.431	
Regulering af udskudt skat.....	-499.869	-169.520	
	2.033.692	1.172.911	
Forslag til resultatdisponering			4
Udbytte.....	2.000.000	2.000.000	
Overført resultat.....	5.033.616	1.884.345	
	7.033.616	3.884.345	
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. oktober 2019.....	15.157.629	3.092.842	
Tilgang.....	4.467.960	344.517	
Afgang.....	-3.718.571	-110.759	
Kostpris 30. september 2020.....	15.907.018	3.326.600	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019.....	8.398.789	2.616.756	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-2.512.802	-110.759	
Årets afskrivninger	2.426.524	117.234	
Af- og nedskrivninger 30. september 2020.....	8.312.511	2.623.231	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....	7.594.507	703.369	
Finansielle leasingaktiver.....	4.477.467		

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			6
		Andre tilgodehavender og lejedepositum	
	Andre værdipapirer		
Kostpris 1. oktober 2019.....	43.201	2.660.892	
Tilgang.....	0	51.587	
Afgang.....	-25.000	-1.860.000	
Kostpris 30. september 2020.....	18.201	852.479	
Værdireguleringer 1. oktober 2019.....	3.929	0	
Årets værdireguleringer	-4.230	0	
Værdireguleringer 30. september 2020.....	-301	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....	17.900	852.479	
 Udskudt skatteaktiv			 7
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.			
	2020 kr.	2019 kr.	
Udskudt skatteaktiv 1. oktober.....	-117.522	-287.042	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	499.869	169.520	
Udskudt skatteaktiv 30. september.....	382.347	-117.522	
Der indregnes således:			
Udskudt skat (aktiver).....	382.347	0	
Udskudt skat (passiver).....	0	117.522	
	382.347	117.522	
Der er historisk set gode resultater i selskabet. Der forventes tillige overskud fremadrettet.			
 Periodeafgrænsningsposter			 8
Forudbetalte omkostninger.....	290.400	224.900	
	290.400	224.900	
Posten vedrører hovedsageligt forudbetalte forsikringer og abonnementer.			
 Aktiekapital			 9
Aktiekapitalen er fordelt således:			
Aktier, 3.500.000 stk. a nom. 1 kr.....	3.500.000	3.500.000	
	3.500.000	3.500.000	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					10
	30/9 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2019 gæld i alt	
Leasingforpligtelser.....	4.300.594	1.589.000	0	4.100.236	
Anden gæld.....	3.813.700	0	0	404.764	
	8.114.294	1.589.000	0	4.505.000	
 Eventualposter mv.					 11
Eventualforpligtelser					
Selskabet har afgivet kutymemæssige branchegarantier.					
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor søsterselskabets bankgæld, der på statutidspunktet udgør 3.110 tkr.					
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor moderselskabets bankgæld, der på statutidspunktet udgør 2.025 tkr.					
Selskabet har indgået huslejekontrakter, som er uopsigelige indtil hhv. 1. januar 2021 og 1. august 2025 og 1. august 2031. Den årlige husleje i de uopsigelige lejemål udgør 1.286 tkr. Den samlede huslejeforpligtelse i uopsigelsesperioden udgør 11.221 tkr.					
Der er stillet husleje garanti på samlet 1.295 tkr. overfor ejendomsudlejere.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for EA Værktøj Holding A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 12
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er afgivet virksomhedspant på nom. 25.000 tkr. med pant i lagerbeholdninger, fordringer samt driftsmidler. Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør 116.293 tkr.					
 Nærtstående parter					 13
Transaktioner med nærtstående parter					
Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.					
 Koncernregnskab					 14
Selskabet indgår i koncernregnskabet for EA Værktøj Holding A/S, Mandal Alle 5, 5500 Middelfart, CVR-nr. 28 48 51 82.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for EA Værktøj Engros A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depota.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af 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.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.