
Neets A/S

Langballe 4, 8700 Horsens

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 28 84 09 26

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/2 2020

Mads Peter Lübeck
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Neets 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 25. februar 2020

Direktion

Michael Jarl Christensen
direktør

Bestyrelse

Tue Steen Andersen
formand

Michael Jarl Christensen

Mads Peter Lübeck

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Neets A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Neets A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskab").

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 25. februar 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen
statsautoriseret revisor
mne18619

Kurt Beck Pedersen
registreret revisor
mne17672

Selskabsoplysninger

Selskabet

Neets A/S
Langballe 4
8700 Horsens

Telefon: 7566 6099
Hjemmeside: www.neets.dk

CVR-nr.: 28 84 09 26
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. juni 2005
Hjemstedskommune: Horsens

Bestyrelse

Tue Steen Andersen, formand
Michael Jarl Christensen
Mads Peter Lübeck

Direktion

Michael Jarl Christensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Advokat

LRP
Løvenørnsgade 17
8700 Horsens

Pengeinstitut

Handelsbanken
Høegh Guldbergs Gade 3 A
8700 Horsens

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er udvikling og salg af AV-udstyr til møde- og konferencelokaler m.m. Produktionen foregår hos underleverandører.

Neets' hovedfokus er at forstå brugerne, deres behov og deres udfordringer. Dette gør det muligt for os at vende brugerindsigt til produkter og løsninger, der gør en reel forskel. Dette har været hovedfokus for virksomheden i de seneste år, og denne brugerdrevne tankegang er grundlaget for Neets nuværende og fremtidige succes. Vi er fokuserede på at udvikle løsninger, der gør en reel forskel for vores brugere og kunder.

Vi er stolte over at kunne levere produkter til et meget stort antal installationer over hele verden. Disse inkluderer tusinder af klasseværelser i Paris, Frankrig, adskillige universiteter og store virksomheder over hele verden, mange K12-skoler og mødelokaler og sidst, men ikke mindst, tusinder af mindre "huddle" rooms. Selvom teknologien ændrer sig i en stigende hastighed, oplever brugerne de samme problemer, som de gjorde for 10-15 år siden. De oplever stadig en masse frustration med AV-udstyr dagligt, når de starter møder eller forelæsninger.

Enkle og konsistente brugerflader i hvert rum gør det nemt for brugerne at interagere med teknologi. Brugergænsefladen skal have det samme udseende og forblive konsistent og genkendelig for brugerne; uanset rumtype eller udstyr, der kontrolleres. Denne konsistens er det, der gør livet let for brugerne.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 2.918.143, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 6.300.110.

Året der gik

Vi startede året 2019 med en fantastisk messe (ISE) i Amsterdam! ISE 2019 var en enorm succes; mere end 1000 mennesker stoppede ved vores stand, og her fik vi mange input til, hvordan vi skal skabe ny innovation.

Det nye produkt; Neets Control – UniForm, blev lanceret i slutningen af januar. Til vores store glæde blev Neets Control – UniForm anerkendt som "Bedste nye kontrolsystem" i rAVE [pubs] 's Best of ISE 2019 Awards. Siden da er Neets Control - UniForm installeret i mange mødelokaler og læringsmiljøer, med den største installation på Københavns Universitet.

På ISE 2019 præsenterede vi desuden det nye produkt Collabo by Neets. Collabo by Neets er en alt-i-en-løsning, der giver video-, lyd- og skærm-spejling med kun et kabel. Collabo blev lanceret og leveret i maj.

På ISE 2019 lancerede vi også vores nye strategiske samarbejde med virksomheden Barco og deres Overture overvågningssoftware.

I 2019 hilste vi flere nye distributører velkommen til Neets-familien. AmberTech i Australien og New

Ledelsesberetning

Zealand startede lige efter ISE, efterfulgt af ALS i Golfregionen, BVT i Spanien, Kern & Stelly i Tyskland og EET Europarts i Finland.

På udviklingssiden har 2019 fortsat outsourcing-strategien. Vi udvikler vores produkter i landene: Kina, Pakistan, Tyskland, Ukraine og Danmark. Vi har udviklet tættere relationer og processer med eksisterende udviklingshuse, samt etableret nye partnerskaber.

I 2019 fejrede vi 7 måneder med omsætningsrekord og et rekordstort antal online-besøgende på vores websteder. Der er opsat flere installationer end nogensinde før.

Det er teamet hos Neets, der gør forskellen, og selvom vi er en lille virksomhed sammenlignet med vores vigtigste konkurrenter, tror vi, at vi kan gøre livet let for mennesker, der præsenterer overalt i verden.

Det er det, som vores dedikerede Neets-team brænder for.

Begivenheder efter balancedagen

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

Project Designer vil altid være hjertet i Neets' installationer med behov for dedikeret kontrol. Vi vil fortsætte med at investere stærkt i at gøre AV-kontrol endnu mere enkel at konfigurere, samtidig med at teknikere kan skabe endnu mere brugervenlige grænseflader og oplevelser for brugerne.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		13.497.260	12.974.939
Personaleomkostninger	1	-9.594.754	-9.720.825
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-88.455	-109.340
Resultat før finansielle poster		3.814.051	3.144.774
Finansielle indtægter		7.059	100.508
Finansielle omkostninger		-72.955	-17.580
Resultat før skat		3.748.155	3.227.702
Skat af årets resultat	2	-830.012	-713.071
Årets resultat		2.918.143	2.514.631

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	1.500.000
Overført resultat	418.143	1.014.631
	2.918.143	2.514.631

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		41.110	69.766
Indretning af lejede lokaler		12.012	71.812
Materielle anlægsaktiver	3	53.122	141.578
Deposita		69.022	68.418
Finansielle anlægsaktiver		69.022	68.418
Anlægsaktiver		122.144	209.996
Varebeholdninger	4	3.278.118	3.358.847
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.864.668	2.976.640
Andre tilgodehavender		158.576	262.023
Udskudt skatteaktiv	5	45.779	22.851
Periodeafgrænsningsposter		259.145	314.565
Tilgodehavender		3.328.168	3.576.079
Likvide beholdninger		2.973.447	1.251.588
Omsætningsaktiver		9.579.733	8.186.514
Aktiver		9.701.877	8.396.510

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		3.300.110	2.881.967
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.500.000	1.500.000
Egenkapital	6	6.300.110	4.881.967
Anden gæld		379.791	79.943
Langfristede gældsforpligtelser	7	379.791	79.943
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.839.537	1.468.591
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		12.996	12.467
Selskabsskat		83.940	484.356
Anden gæld	7	1.085.503	1.469.186
Kortfristede gældsforpligtelser		3.021.976	3.434.600
Gældsforpligtelser		3.401.767	3.514.543
Passiver		9.701.877	8.396.510
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat		2.918.143	2.514.631
Reguleringer	8	984.363	739.483
Ændring i driftskapital	9	639.210	-1.202.437
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.541.716	2.051.677
Renteindbetalinger og lignende		7.059	100.508
Renteudbetalinger og lignende		-72.955	-17.580
Pengestrømme fra ordinær drift		4.475.820	2.134.605
Betalt selskabsskat		-1.253.357	-317.874
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.222.463	1.816.731
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-60.159
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-604	-940
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-604	-61.099
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	36.768
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	12.467
Betalt udbytte		-1.500.000	-2.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.500.000	-2.450.765
Ændring i likvider		1.721.859	-695.133
Likvider 1. januar		1.251.588	1.946.721
Likvider 31. december		2.973.447	1.251.588
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.973.447	1.251.588
Likvider 31. december		2.973.447	1.251.588

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.382.799	8.338.235
Pensioner	853.251	972.110
Andre omkostninger til social sikring	127.548	130.955
Andre personaleomkostninger	231.156	279.525
	9.594.754	9.720.825
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	15	16
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	852.940	752.356
Årets udskudte skat	-22.928	-39.285
	830.012	713.071
3 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	497.712	638.192
Kostpris 31. december	497.712	638.192
Opskrivninger 1. januar	0	0
Opskrivninger 31. december	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	427.946	566.381
Årets afskrivninger	28.656	59.799
Ned- og afskrivninger 31. december	456.602	626.180
Regnskabsmæssig værdi 31. december	41.110	12.012

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK		
4 Varebeholdninger				
Færdigvarer og handelsvarer	3.278.118	3.216.118		
Forudbetaling for varer	0	142.729		
	3.278.118	3.358.847		
5 Udskudt skatteaktiv				
Materielle anlægsaktiver	-102.791	-92.055		
Periodeafgrænsningsposter	57.012	69.204		
Overført til udskudt skatteaktiv	45.779	22.851		
	0	0		
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	45.779	22.851		
Regnskabsmæssig værdi	45.779	22.851		
6 Egenkapital				
	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	2.881.967	1.500.000	4.881.967
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	418.143	2.500.000	2.918.143
Egenkapital 31. december	500.000	3.300.110	2.500.000	6.300.110

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

7 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:

	2019 DKK	2018 DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	379.791	79.943
Langfristet del	379.791	79.943
Inden for 1 år	1.085.503	1.469.186
	1.465.294	1.549.129

8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-7.059	-100.508
Finansielle omkostninger	72.955	17.580
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	88.455	109.340
Skat af årets resultat	830.012	713.071
	984.363	739.483

9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	80.729	-680.362
Ændring i tilgodehavender	284.933	-446.116
Ændring i leverandører mv.	273.548	-75.959
	639.210	-1.202.437

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for TSA Holding Horsens ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har indgået en lejekontrakt med en opsigelsesperiode på 6 måneder. Der påhviler selskabet en huslejeforpligtigelse på t.kr. 137 i opsigelsesperioden.

Selskabet har indgået leasingkontrakter, hvor der påhviler selskabet en samlet restleasingforpligtigelse på t.kr. 207.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Neets A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 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.

Leasing

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 vedrørende salg, lokaler, administration og tab på debitorer mv.

Bruttofortjeneste

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

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 dets 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.

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	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

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

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.

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.