
Sengespecialisten A/S

Damvej 9, 8471 Sabro

Årsrapport for 2021/22

(regnskabsår 1/9 - 31/8)

CVR-nr. 29 52 65 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/1 2023

Carsten Iversen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. september - 31. august 8

Balance 31. august 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022 for Sengespecialisten 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. august 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 27. oktober 2022

Direktion

Martin Amstrup Bang

Jørgen Bebe Staal

Hanne Bang Vorre

Bestyrelse

Jan Bøgh
formand

Henrik Naundrup

Niels Veien

Peter Dornonville de la Cour
Andsager

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sengespecialisten A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sengespecialisten A/S for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

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.

Aarhus, den 27. oktober 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Kragh
statsautoriseret revisor
mne26783

Søren Stadel
statsautoriseret revisor
mne47769

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sengespecialisten A/S Damvej 9 8471 Sabro CVR-nr.: 29 52 65 16 Regnskabsperiode: 1. september - 31. august Hjemstedskommune: Aarhus
Bestyrelse	Jan Bøgh, formand Henrik Naundrup Niels Veien Peter Dornonville de la Cour Andsager
Direktion	Martin Amstrup Bang Jørgen Bebe Staal Hanne Bang Vorre
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	9.257	19.921	14.924	6.347	-715
Resultat før finansielle poster	9.608	19.904	14.858	6.347	-715
Resultat af finansielle poster	-38.702	-4.752	-2.943	-2.974	-83
Årets resultat	-30.502	11.519	9.014	2.799	-209
Balance					
Balancesum	135.558	132.251	79.808	53.222	41.058
Egenkapital	71.604	70.690	19.170	10.156	7.357
Antal medarbejdere	90	81	75	72	60
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,1%	15,1%	18,6%	11,9%	-1,7%
Soliditetsgrad	52,8%	53,5%	24,0%	19,1%	17,9%
Forrentning af egenkapital	-42,9%	25,6%	61,5%	32,0%	-2,8%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel med senge og sengeudstyr samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på TDKK 30.502, og selskabets balance pr. 31. august 2022 udviser en egenkapital på TDKK 71.604.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabets ledelse anser årets resultat som værende utilfredsstillende.

Selskabets resultat er i år væsentligt under forventningerne. Faldet i resultatet skyldes ekstra udgifter i forbindelse med køb og integration af to datterselskaber og et ustabil marked med høj inflation.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer en fremgang i resultatet til næste år, da der har været stor fremgang i integrationen af datterselskaberne. Der er stor usikkerhed omkring resultatet med en høj usikkerhed i markedet, høj inflation og krigen i Ukraine.

Eksternt miljø

Selskabets aktiviteter udøves på en miljømæssig forsvarlig måde.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK
Bruttofortjeneste		53.936	61.147
Personaleomkostninger	1	-40.237	-36.764
Resultat før afskrivninger		13.699	24.383
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-4.442	-4.462
Andre driftsomkostninger		351	-17
Resultat før finansielle poster		9.608	19.904
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		-36.808	-2.806
Finansielle indtægter		1	1
Finansielle omkostninger	2	-1.895	-1.947
Resultat før skat		-29.094	15.152
Skat af årets resultat	3	-1.408	-3.633
Årets resultat		-30.502	11.519

Balance 31. august

Aktiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Software		1.610	1.729
Rettigheder		58	238
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.668	1.967
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.236	1.731
Indretning af lejede lokaler		5.279	6.198
Materielle anlægsaktiver	5	7.515	7.929
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	89.246	55.719
Deposita	7	1.925	1.929
Finansielle anlægsaktiver		91.171	57.648
Anlægsaktiver		100.354	67.544
Varebeholdninger		30.190	26.931
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		226	219
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.251	36.863
Andre tilgodehavender		351	50
Periodeafgrænsningsposter	8	1.141	606
Tilgodehavender		4.969	37.738
Likvide beholdninger		45	38
Omsætningsaktiver		35.204	64.707
Aktiver		135.558	132.251

Balance 31. august

Passiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Selskabskapital		1.000	1.000
Reserve for valuta-omregning		-1.802	0
Overført resultat		72.406	69.690
Egenkapital		71.604	70.690
Modtagne forudbetalinger fra kunder		21.970	34.353
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.102	15.527
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.860	0
Selskabsskat		1.408	3.633
Anden gæld		2.450	7.666
Periodeafgrænsningsposter	10	164	382
Kortfristede gældsforpligtelser		63.954	61.561
Gældsforpligtelser		63.954	61.561
Passiver		135.558	132.251
Resultatdisponering	9		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. september	1.000	0	69.690	70.690
Valutakursregulering	0	-1.802	0	-1.802
Tilskud fra koncern	0	0	50.000	50.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-16.782	-16.782
Årets resultat	0	0	-30.502	-30.502
Egenkapital 31. august	1.000	-1.802	72.406	71.604

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	TDKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	36.877	33.902
Pensioner	1.938	1.527
Andre omkostninger til social sikring	647	576
Andre personaleomkostninger	775	759
	<u>40.237</u>	<u>36.764</u>
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	2.610	2.874
	<u>2.610</u>	<u>2.874</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>90</u>	<u>81</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	219	262
Andre finansielle omkostninger	1.676	1.685
	<u>1.895</u>	<u>1.947</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.408	3.633
	<u>1.408</u>	<u>3.633</u>

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Software TDKK	Rettigheder TDKK
Kostpris 1. september	6.605	2.175
Tilgang i årets løb	603	0
Afgang i årets løb	-3.549	0
Kostpris 31. august	<u>3.659</u>	<u>2.175</u>
Ned- og afskrivninger 1. september	4.876	1.937
Årets afskrivninger	722	180
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-3.549	0
Ned- og afskrivninger 31. august	<u>2.049</u>	<u>2.117</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>1.610</u>	<u>58</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>5 år</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. september	7.105	14.026
Tilgang i årets løb	1.839	1.727
Afgang i årets løb	-1.338	0
Kostpris 31. august	<u>7.606</u>	<u>15.753</u>
Ned- og afskrivninger 1. september	5.374	7.828
Årets afskrivninger	895	2.646
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-899	0
Ned- og afskrivninger 31. august	<u>5.370</u>	<u>10.474</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>2.236</u>	<u>5.279</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>3-5 år</u>

Noter til årsregnskabet

	2022 TDKK	2021 TDKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. september	58.368	0
Tilgang i årets løb	88.919	58.368
Kostpris 31. august	<u>147.287</u>	<u>58.368</u>
Værdireguleringer 1. september	-2.649	0
Valutakursregulering	-1.802	157
Årets resultat	-31.684	-2.806
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-16.782	0
Afskrivning på goodwill	-5.124	0
Værdireguleringer 31. august	<u>-58.041</u>	<u>-2.649</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>89.246</u>	<u>55.719</u>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	<u>78.266</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
SENG Sverige AB	Sverige	1.000.000	100%
Sengetid ApS	Ishøj	50.000	100%

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita TDKK
Kostpris 1. september	1.929
Afgang i årets løb	-4
Kostpris 31. august	<u>1.925</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>1.925</u>

Noter til årsregnskabet

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	<u>2021/22</u> TDKK	<u>2020/21</u> TDKK
9 Resultatdisponering		
Overført resultat	-30.502	11.519
	<u>-30.502</u>	<u>11.519</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	20	23
Mellem 1 og 5 år	75	37
	<u>95</u>	<u>60</u>

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperioder mellem 6 måneder og 11 år.	35.583	42.051
---	--------	--------

Andre eventualforpligtelser

LLG A/S har indgået aftale om koncernkonto for Lars Larsen Group. Der er pr. 31. august 2022 trukket MDKK 0 på den samlede koncernfacilitet. Som deltager i koncernkontoordningen har Sengespecialisten A/S afgivet selvskyldnerkaution overfor kreditinstitutter som sikkerhed for LLG A/S' forpligtelser i henhold til koncernkontoaftalen.

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med LLG A/S som administrationsselskab. Beløb for selskabsskat fremgår af årsrapporten. Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernernes sambeskattede indkomst, herunder også for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter medfører, at selskabets hæftelse kan udgøre et større beløb.

Noter til årsregnskabet

12 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

LLG A/S

Moderselskab

Transaktioner

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sengespecialisten A/S for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021/22 er aflagt i TDKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for LLG A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for LLG A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta 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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

finansiell post. 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

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 handelsvarer

Omkostninger til handelsvarer 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 kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til handelsvarer 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

13 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.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software og rettigheder

Software måles til kostpris med frarag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Software afskrives over 5 år

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere.

Rettigheder afskrives over 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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. Goodwill afskrives over 10 år.

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 målt til amortiseret kostpris.

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

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 husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$