

FIRTAL WEB A/S
MØGELHØJ 8, 8520 LYSTRUP
ÅRSRAPPORT
1. APRIL 2020 - 31. MARTS 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. juni 2021

Mikkel Harken Salling

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. april 2020 - 31. marts 2021	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	FIRTAL WEB A/S Møgelhøj 8 8520 Lystrup
	CVR-nr.: 30 23 87 61
	Stiftet: 26. januar 2007
	Hjemsted: Aarhus
	Regnskabsår: 1. april 2020 - 31. marts 2021
Bestyrelse	Jesper Ernst Hvejsel, formand Rasmus Dencker Frederiksen Rune Fink Udby
Direktion	Mikkel Harken Salling
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021 for FIRTAL WEB 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. 31. marts 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 25. juni 2021

Direktion:

Mikkel Harken Salling

Bestyrelse:

Jesper Ernst Hvejsel
Formand

Rasmus Dencker Frederiksen

Rune Fink Udby

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i FIRTAL WEB A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FIRTAL WEB A/S for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021, 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. 31. marts 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 konklusion 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.

Aarhus C, den 25. juni 2021

EY
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Ole Becker
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33732

Jonas Busk
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42771

HOVED- OG NØGLETAL

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 15 mdr. tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift.....	27.834	15.663	14.009	3.243	2.883
Finansielle poster, netto.....	237	-757	-535	-544	-192
Årets resultat.....	21.731	11.820	10.102	1.998	1.842
Balance					
Balancesum.....	115.715	83.900	50.811	29.695	15.082
Egenkapital.....	51.434	26.512	14.692	4.590	2.592
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-2.249	-706	-378	-357	-451
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte...	80	41	48	35	14
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	44,4	31,6	28,9	15,5	17,2
Egenkapitalforrentning.....	55,8	57,4	104,8	55,6	60,1
Afkastningsgrad.....	24,1	18,7	27,6	10,9	19,1

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Selskabet har omlagt regnskabsår, således at 2018/19 ikke er direkte sammenligneligt som følge af det omfatter 15 måneder. Øvrige år i hoved- og nøgletaloversigten omfatter 12 måneder.

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af varer via egne webshops.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 21.731.455, og selskabets balance pr. 31. marts 2021 udviser en egenkapital på DKK 51.433.895.

Der er i årets løb lavet en fusion med et søsterselskab, dette har medført en kapitalforhøjelse på DKK 1.000.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Året er forløbet som forventet og rammer de budget forventninger som blev lagt inden, hvorfor året bliver betragtet som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Den forventede økonomiske afmatning som følge af COVID-19 forventes at have en minimal effekt på selskabet fremadrettet.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudvikling for en række valutaer. Den samlede påvirkning for udenlandske valutaer er minimal, hvorfor der ikke er valgt af afdække denne risici gennem fx valutaterminsforretninger.

Videnressourcer

De væsentligste videnressourcer knytter sig til en betydelig kompetence inden for it udvikling og online markedsføring.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der udvikles løbende software, som anvendes til den løbende drift. Disse bruges til at optimere eksisterende forretningsområder, men også til udvikling af nye. Selskabet er meget it baseret og udvikler løbende nye løsninger.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer at forsætte den positive udvikling, hvorfor der forventes samme vækstrater og overskudsgrad i det kommende år. Resultatet forventes for næste år at være i intervallet 20-25 mio.

Eksternt miljø

Selskabet arbejder på at nedbringe sit CO2 udledning til et minimum.

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		57.859.497	30.605.454
Personaleomkostninger.....	1	-26.979.972	-13.571.254
Af- og nedskrivninger.....		-3.045.252	-1.371.029
DRIFTSRESULTAT		27.834.273	15.663.171
Andre finansielle indtægter.....		442.286	4.174
Andre finansielle omkostninger.....		-205.079	-761.555
RESULTAT FØR SKAT		28.071.480	14.905.790
Skat af årets resultat.....	2	-6.340.025	-3.086.179
ÅRETS RESULTAT	3	21.731.455	11.819.611

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		1.530.643	829.994
Goodwill.....		4.318.422	5.308.603
Udviklingsprojekter under udførelse.....		1.686.199	743.577
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	7.535.264	6.882.174
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.686.850	1.093.326
Indretning af lejede lokaler.....		1.123.810	136.305
Materielle anlægsaktiver.....	5	2.810.660	1.229.631
Lejededpositum.....		866.303	838.803
Finansielle anlægsaktiver.....	6	866.303	838.803
ANLÆGSAKTIVER.....		11.212.227	8.950.608
Handelsvarer.....		53.999.055	42.577.104
Varebeholdninger.....		53.999.055	42.577.104
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		8.157.833	5.536.978
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		4.273.134	4.849.751
Andre tilgodehavender.....		311.315	1.631.700
Periodeafgrænsningsposter.....	7	863.290	561.650
Tilgodehavender.....		13.605.572	12.580.079
Likvide beholdninger.....		36.898.335	19.792.617
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		104.502.962	74.949.800
AKTIVER.....		115.715.189	83.900.408

BALANCE 31. MARTS

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....	8	501.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		2.509.137	1.227.385
Overført resultat.....		48.423.758	24.784.420
EGENKAPITAL.....		51.433.895	26.511.805
Hensættelse til udskudt skat.....	9	583.666	307.221
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		583.666	307.221
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		47.010.556	32.092.923
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		4.380.237	19.340.818
Gæld til associerede virksomheder.....	10	757.472	0
Selskabsskat.....		6.190.101	2.971.054
Anden gæld.....		5.359.262	2.676.587
Kortfristede gældsforpligtelser.....		63.697.628	57.081.382
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		63.697.628	57.081.382
PASSIVER.....		115.715.189	83.900.408
Eventualposter mv.	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernregnskab	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. april 2020.....	500.000	1.227.385	24.784.420	26.511.805
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.....			21.731.455	21.731.455
Transaktioner med ejere				
Tilgang af egenkapital ved fusion af virksomhed.....	1.000		3.189.635	3.190.635
Andre lovpligtige bindinger				
Aktiverede udviklingsomkostninger.....		1.281.752	-1.281.752	0
Egenkapital 31. marts 2021.....	501.000	2.509.137	48.423.758	51.433.895

Der er i regnskabsåret tegnet 1 stk. nye kapitalandele til en pålydende værdi på 1.000 kr, ved fusion.

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	80	41	
Løn og gager.....	23.119.620	12.651.817	
Pensioner.....	1.398.428	613.332	
Andre omkostninger til social sikring.....	613.070	162.397	
Andre personaleomkostninger.....	274.480	143.708	
Aktiverede lønomkostninger.....	1.574.374	0	
	26.979.972	13.571.254	
Vederlaget til direktionen udgør i regnskabsåret 2019/20 915 tkr. Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2 for 2020/21.			
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	6.048.394	2.971.054	
Regulering af udskudt skat.....	291.631	115.125	
	6.340.025	3.086.179	
Forslag til resultatdisponering			3
Overført resultat.....	21.731.455	11.819.611	
	21.731.455	11.819.611	
Immaterielle anlægsaktiver			4
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris 1. april 2020.....	1.076.985	9.242.658	743.577
Tilgang.....	0	0	3.091.588
Kostpris 31. marts 2021.....	1.076.985	9.242.658	3.835.165
Overførsel til/fra andre poster.....	2.148.966	0	-2.148.966
Opskrivninger 31. marts 2021.....	2.148.966	0	-2.148.966
Afskrivninger 1. april 2020.....	246.991	3.934.055	0
Årets afskrivninger.....	1.448.317	990.181	0
Afskrivninger 31. marts 2021.....	1.695.308	4.924.236	0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2021.....	1.530.643	4.318.422	1.686.199

Der arbejdes på at udvikle selskabets webshop, herunder forskellige moduler som skal optimere driften og brugeroplevelsen. Aktiveringen sker på projektbasis og baggrund af en vurdering om projektet skaber langvarig værdi eller vedligeholdelse. Omkostninger til vedligeholdelse aktiveres ikke, men udgiftsføres direkte.

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. april 2020.....	1.904.819	285.452	
Tilgang.....	1.119.193	1.130.399	
Afgang.....	-63.892	-15.704	
Kostpris 31. marts 2021.....	2.960.120	1.400.147	
Af- og nedskrivninger 1. april 2020.....	811.493	149.147	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-9.708	-894	
Årets afskrivninger	471.485	128.084	
Af- og nedskrivninger 31. marts 2021.....	1.273.270	276.337	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2021.....	1.686.850	1.123.810	
 Finansielle anlægsaktiver			 6
		Lejededesitum	
Kostpris 1. april 2020.....		838.803	
Tilgang.....		27.500	
Kostpris 31. marts 2021.....		866.303	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2021.....		866.303	
 Periodeafgrænsningsposter			 7
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.			
	2021	2020	
	kr.	kr.	
Selskabskapital			8
Selskabskapitalen er fordelt således:			
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.....	500.000	500.000	
Tilgang ved fusion, 1 stk. a nom. 1.000 kr.....	1.000	0	
	501.000	500.000	

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skat 1. april.....	307.221	191.806
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	291.631	115.415
Tilgang ved fusion.....	-15.186	0
Udskudt skat 31. marts.....	583.666	307.221

Gæld til associerede virksomheder

10

Eventualposter mv.

11

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 18.386 tkr. (2019/20: 3.559 tkr.) i uopsigelighedsperioden på 92 måneder.

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 Matas A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Nærtstående parter

12

Bestemmende indflydelse

Matas A/S, Rørmosevej 1, Allerrød, Danmark, der har bestemmende indflydelse i selskabet.

Transaktioner med nærtstående parter

Firtal Web A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter

	2020/21 Kr.	2019/20 kr.
Salg af varer og tjenesteydelser til tilknyttede virksomheder ...	22.071.101	5.080.290
Køb af varer og tjenesteydelser fra tilknyttede virksomheder ..	8.929.790	4.485.700
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.922.075	7.720.445
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.414.875	9.591.891

NOTER**Note****Koncernregnskab**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab Matas A/S, Allerød, Cvr-nr: 27 52 84 06, som er både største og mindste koncern, hvori selskabet indgår ved konsolidering.

13

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for FIRTAL WEB A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020/21 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten for 2020/21 er aflagt i DKK.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og kostprisen på de immaterielle rettigheder, som følger heraf, indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger, når de afholdes.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 8 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-8 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatter.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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