

Kirstine Hardam A/S

Måbjerg Skolevej 48, 7500 Holstebro

CVR-nr. 30 55 14 94

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2019.

Uffe Hardam
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Kirstine Hardam A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 7. marts 2019

Direktion

Uffe Hardam
direktør

Bestyrelse

Kirstine Hardam
formand

Uffe Hardam

Sanne Overgaard Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Kirstine Hardam A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kirstine Hardam A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Holstebro, den 7. marts 2019

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Lund Kristensen
statsautoriseret revisor
mne32792

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kirstine Hardam A/S Måbjerg Skolevej 48 7500 Holstebro Hjemmeside: www.hardam.dk CVR-nr.: 30 55 14 94 Stiftet: 1. januar 2007 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 12. regnskabsår
Bestyrelse	Kirstine Hardam, formand Uffe Hardam Sanne Overgaard Sørensen
Direktion	Uffe Hardam, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Nordea
Modervirksomhed	Hardam Holding A/S

Hovedtal og nøgletal

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	33.564	18.232	11.628	10.564	12.094
Resultat før finansielle poster	23.383	8.693	3.305	3.259	5.265
Finansielle poster, netto	-202	72	282	-19	-182
Årets resultat	18.079	6.834	2.797	2.478	3.832
Balance:					
Balancesum	56.409	52.870	44.606	28.137	28.301
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.805	961	106	1.383	1.560
Egenkapital	40.680	22.601	15.768	12.971	10.493
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-743	-2.000	11.235	-6.204	6.891
Investeringsaktivitet	-1.487	-491	-95	-1.395	-955
Finansieringsaktivitet	639	-150	-145	907	0
Pengestrømme i alt	-1.592	-2.640	10.996	-6.692	5.936
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	18	18	15	13	11
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	366,3	168,4	151,2	178,5	148,9
Soliditetsgrad	72,1	42,7	35,3	46,1	37,1
Egenkapitalforrentning	57,1	35,6	19,5	21,1	44,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i køb og salg af sygeplejeartikler til offentlige og private institutioner samt til private personer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 33.564 t.kr. mod 18.232 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2018 udgjort et overskud på 18.079 t.kr. mod et overskud sidste år på 6.834 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 56.409 t.kr. mod 52.870 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 3.539 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 40.680 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 72,1 % af de samlede aktiver på 56.409 t.kr., hvilket er en stigning på 29,4 procentpoint i forhold til sidste år.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke direkte forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et stort set uændret aktivitetsniveau i det kommende år.

På baggrund af ovennævnte forventes et stort set uændret resultat i det kommende regnskabsår. Herudover forventer selskabet fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	33.563.574	18.231.965
1 Personaleomkostninger	-9.436.824	-8.706.998
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-743.826</u>	<u>-831.869</u>
Resultat før finansielle poster	23.382.924	8.693.098
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	1.079	1.038
Andre finansielle indtægter	75.215	259.224
Finansielle omkostninger	<u>-278.542</u>	<u>-188.137</u>
Resultat før skat	23.180.676	8.765.223
Skat af årets resultat	<u>-5.101.713</u>	<u>-1.931.536</u>
2 Årets resultat	<u>18.078.963</u>	<u>6.833.687</u>

Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Erhvervede rettigheder, software	335.511	250.152
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>335.511</u>	<u>250.152</u>
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.411.026	1.624.937
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.411.026</u>	<u>1.624.937</u>
5	Deposita	112.200	112.200
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>112.200</u>	<u>112.200</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.858.737</u>	<u>1.987.289</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	17.402.496	14.191.294
	Varebeholdninger i alt	<u>17.402.496</u>	<u>14.191.294</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.809.818	27.101.545
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	28.128	27.049
	Tilgodehavende selskabsskat	0	282.648
	Andre tilgodehavender	1.569	37.494
6	Periodeafgrænsningsposter	106.926	64.797
	Tilgodehavender i alt	<u>28.946.441</u>	<u>27.513.533</u>
	Værdipapirer	0	9.176.043
	Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>9.176.043</u>
	Likvide beholdninger	7.200.925	1.362
	Omsætningsaktiver i alt	<u>53.549.862</u>	<u>50.882.232</u>
	Aktiver i alt	<u>56.408.599</u>	<u>52.869.521</u>

Balance 31. december

Passiver	2018	2017
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	500.000	500.000
8 Overført resultat	40.180.370	22.101.407
Egenkapital i alt	<u>40.680.370</u>	<u>22.601.407</u>
Hensatte forpligtelser		
9 Hensættelser til udskudt skat	51.980	48.525
Hensatte forpligtelser i alt	<u>51.980</u>	<u>48.525</u>
Gældsforpligtelser		
10 Leasingforpligtelser	1.058.383	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.058.383</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	193.500	612.862
Gæld til pengeinstitut	0	384.941
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.919.686	27.152.672
Selskabsskat	163.038	0
Anden gæld	3.341.642	2.069.114
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>14.617.866</u>	<u>30.219.589</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>15.676.249</u>	<u>30.219.589</u>
Passiver i alt	<u>56.408.599</u>	<u>52.869.521</u>
11 Eventualposter		
12 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	15.267.720	15.767.720
Årets overførte overskud eller underskud	0	6.833.687	6.833.687
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	22.101.407	22.601.407
Årets overførte overskud eller underskud	0	18.078.963	18.078.963
	500.000	40.180.370	40.680.370

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Årets resultat	18.078.963	6.833.687
13 Reguleringer	5.919.631	2.442.073
14 Ændring i driftskapital	-19.887.216	-9.146.155
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.111.378	129.605
Renteindbetalinger og lignende	76.294	260.262
Renteudbetalinger og lignende	-278.542	-188.137
Pengestrøm fra ordinær drift	3.909.130	201.730
Betalt selskabsskat	-4.652.572	-2.201.310
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-743.442	-1.999.580
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-249.225	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.805.055	-960.635
Salg af materielle anlægsaktiver	567.162	470.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.487.118	-490.635
Optagelse af langfristet gæld	1.251.883	0
Afdrag på langfristet gæld	-612.862	-149.622
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	639.021	-149.622
Ændring i likvider	-1.591.539	-2.639.837
Likvider 1. januar	8.792.464	11.432.301
Likvider 31. december	7.200.925	8.792.464
Likvider		
Likvide beholdninger	7.200.925	1.362
Kortfristet gæld til pengeinstitut	0	-384.941
Værdipapirer	0	9.176.043
Likvider 31. december	7.200.925	8.792.464

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	8.175.005	7.521.577
Pensioner	969.772	906.425
Andre omkostninger til social sikring	145.206	126.281
Personaleomkostninger i øvrigt	146.841	152.715
	<u>9.436.824</u>	<u>8.706.998</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>18</u>	<u>18</u>
2. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	<u>18.078.963</u>	<u>6.833.687</u>
Disponeret i alt	<u>18.078.963</u>	<u>6.833.687</u>
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
3. Erhvervede rettigheder, software		
Kostpris 1. januar	603.269	603.269
Tilgang i årets løb	249.225	0
Kostpris 31. december	<u>852.494</u>	<u>603.269</u>
Afskrivninger 1. januar	-353.117	-232.463
Årets afskrivninger	-163.866	-120.654
Afskrivninger 31. december	<u>-516.983</u>	<u>-353.117</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>335.511</u>	<u>250.152</u>

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	3.327.953	3.095.918
Tilgang i årets løb	1.805.055	960.635
Afgang i årets løb	-1.296.530	-728.600
Kostpris 31. december	3.836.478	3.327.953
Afskrivninger 1. januar	-1.703.016	-1.499.608
Årets afskrivninger	-430.554	-526.900
Afskrivninger, afhændede aktiver	708.118	323.492
Afskrivninger 31. december	-1.425.452	-1.703.016
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.411.026	1.624.937
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.251.883	665.117
5. Deposita		
Kostpris 1. januar	112.200	112.200
Kostpris 31. december	112.200	112.200
Regnskabsmæssig værdi 31. december	112.200	112.200
6. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	17.025	17.255
Periodiseret kontingent mv.	89.901	47.542
	106.926	64.797
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	500.000	500.000
	500.000	500.000
Aktiekapitalen består af 20 aktier a 25.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	22.101.407	15.267.720
Årets overførte overskud eller underskud	<u>18.078.963</u>	<u>6.833.687</u>
	<u>40.180.370</u>	<u>22.101.407</u>
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	48.525	90.961
Udskudt skat af årets resultat	<u>3.455</u>	<u>-42.436</u>
	<u>51.980</u>	<u>48.525</u>
10. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.251.883	612.862
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-193.500</u>	<u>-612.862</u>
	<u>1.058.383</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en gennemsnitlig årlig leje på 629 t.kr. Lejemålene kan tidligst opsiges mellem 3-9 måneders varsel.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Hardam Holding A/S, CVR-nr. 26 98 89 69 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse overfor SKAT fremgår af administrationselskabets årsregnskab, hvortil der henvises.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Hardam Holding A/S	Hovedaktionær
Måbjerg Skolevej 48	
7500 Holstebro	
Danmark	

Transaktioner

Kirstine Hardam A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Huslejebetaling til bestyrelsesformand	76.800	76.800
Huslejebetaling til modervirksomhed	416.020	415.200
Renteindtægter fra modervirksomhed	1.079	1.038
Deposita	112.200	112.200
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	28.128	27.049

13. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	615.670	582.662
Andre finansielle indtægter	-76.294	-260.262
Finansielle omkostninger	278.542	188.137
Skat af årets resultat	<u>5.101.713</u>	<u>1.931.536</u>
	<u>5.919.631</u>	<u>2.442.073</u>

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.211.202	-3.736.114
Ændring i tilgodehavender	-1.715.556	-6.646.855
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-14.960.458	1.236.814
	<u>-19.887.216</u>	<u>-9.146.155</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kirstine Hardam A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

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 renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder, software

Erhvervede rettigheder omfatter software og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-15 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kirstine Hardam A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut samt værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.