

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Telefon 89 41 41 41
Telefax 89 41 42 43
www.deloitte.dk

SKOUSEN ONLINE SERVICE

A/S

Vestre Strandallé 54

8240 Risskov

CVR-nr. 33780419

**Årsrapport 01.11.2016 -
31.10.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 20.03.2018

Dirigent

Navn: Kim Mose

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 31.10.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SKOUSEN ONLINE SERVICE A/S

Vestre Strandallé 54

8240 Risskov

CVR-nr.: 33780419

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.11.2016 - 31.10.2017

Bestyrelse

Ib Nørholm, Formand

Johannes Emil Kjærsgaard Gadsbøll

Jon Tophøj Kristensen

Direktion

Majken Gisselbæk Pape, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.2016 - 31.10.2017 for SKOUSEN ONLINE SERVICE A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2016 - 31.10.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 20.03.2018

Direktion

Majken Gisselbæk Pape
direktør

Bestyrelse

Ib Nørholm

Formand

Johannes Emil Kjærsgaard
Gadsbøll

Jon Tophøj Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SKOUSEN ONLINE SERVICE A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SKOUSEN ONLINE SERVICE A/S for regnskabsåret 01.11.2016 - 31.10.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2016 - 31.10.2017 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 for 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, den 20.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jakob Boutrup Ditlevsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27725

Søren Alsen Lauridsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne40040

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	9.432	5.047	8.698	9.214	4.245
Driftsresultat	5.427	(1.559)	1.309	2.260	(1.484)
Resultat af finansielle poster	114	3	477	2.443	853
Årets resultat	4.303	924	1.323	2.977	(471)
Samlede aktiver	109.948	97.597	80.542	59.448	71.280
Investeringer i materielle anlægsaktiver	132	36	520	983	1.114
Egenkapital	17.397	13.094	12.170	10.847	7.870
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	28,2	7,3	11,5	31,8	(5,8)
Soliditetsgrad (%)	15,8	13,4	15,1	18,2	11,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet som følger:

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at sælge hvidevarer mv. til selskabets franchisetagere samt til slutbrugere på internettet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har udvidet forretningsomfanget yderligere i årets løb med en betydelig omsætningsfremgang til følge. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Forventet udvikling

Der forventes en fortsat positiv udvikling i det kommende regnskabsår.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Sædvanlige forretningsmæssige risici forbundet med at drive handel på internettet samt til franchisetagerne.

Finansielle risici

Selskabet eller koncernen har ikke særlige finansielle risici ud over renteniveauet i samfundet, der vil have påvirkning på driftsresultatet vedrørende koncernens banklån.

Videnressourcer

Koncernens videnressourcer kan primært henføres til to forhold; medarbejderne og web-plattform. Koncernen har løbende fokus på vedligeholdelse og udvikling af web-plattformen såvel som medarbejdernes kompetencer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		9.432.328	5.047.112
Personaleomkostninger	2	(3.541.562)	(3.452.653)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(463.610)</u>	<u>(3.153.059)</u>
Driftsresultat		5.427.156	(1.558.600)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(212.092)	(23.744)
Andre finansielle indtægter		378.664	248.198
Andre finansielle omkostninger		<u>(52.932)</u>	<u>(220.985)</u>
Resultat før skat		5.540.796	(1.555.131)
Skat af årets resultat	4	<u>(1.238.241)</u>	<u>2.478.678</u>
Årets resultat	5	<u>4.302.555</u>	<u>923.547</u>

Balance pr. 31.10.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	24.830
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	24.830
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		771.877	674.721
Indretning af lejede lokaler		100.719	504.285
Materielle anlægsaktiver	7	872.596	1.179.006
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		71.878	283.970
Andre tilgodehavender		10.000.000	10.000.000
Finansielle anlægsaktiver	8	10.071.878	10.283.970
Anlægsaktiver		10.944.474	11.487.806
Fremstillede varer og handelsvarer		9.663.856	4.278.471
Varebeholdninger		9.663.856	4.278.471
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		35.536.783	26.538.336
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		37.502.201	42.872.910
Udskudt skat	10	0	183.558
Andre tilgodehavender		5.435.322	9.233.918
Tilgodehavende selskabsskat		1.685.736	1.685.736
Periodeafgrænsningsposter	9	1.298.911	1.316.071
Tilgodehavender		81.458.953	81.830.529
Likvide beholdninger		7.880.518	0
Omsætningsaktiver		99.003.327	86.109.000
Aktiver		109.947.801	97.596.806

Balance pr. 31.10.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>16.396.504</u>	<u>12.093.949</u>
Egenkapital		<u>17.396.504</u>	<u>13.093.949</u>
Udskudt skat	10	<u>146.319</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>146.319</u>	<u>0</u>
Skyldig selskabsskat		<u>908.364</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>908.364</u>	<u>0</u>
Bankgæld		0	8.880.313
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.250.516	10.089.168
Gæld til tilknyttede virksomheder		57.117.806	52.929.749
Skyldig selskabsskat		0	1.339.106
Anden gæld		<u>14.128.292</u>	<u>11.264.521</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>91.496.614</u>	<u>84.502.857</u>
Gældsforpligtelser		<u>92.404.978</u>	<u>84.502.857</u>
Passiver		<u>109.947.801</u>	<u>97.596.806</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	12.093.949	13.093.949
Årets resultat	0	4.302.555	4.302.555
Egenkapital ultimo	1.000.000	16.396.504	17.396.504

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.340.186	3.276.616
Andre personaleomkostninger	<u>201.376</u>	<u>176.037</u>
	<u>3.541.562</u>	<u>3.452.653</u>
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	24.830	2.543.989
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>438.780</u>	<u>609.070</u>
	<u>463.610</u>	<u>3.153.059</u>
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	908.364	(1.685.736)
Ændring af udskudt skat	<u>329.877</u>	<u>(792.942)</u>
	<u>1.238.241</u>	<u>(2.478.678)</u>
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>4.302.555</u>	<u>923.547</u>
	<u>4.302.555</u>	<u>923.547</u>

Noter

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Goodwill kr.
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.238.304	12.213.479
Kostpris ultimo	<u>2.238.304</u>	<u>12.213.479</u>
Af- og nedskrivninger primo	(2.213.474)	(12.213.479)
Årets afskrivninger	(24.830)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.238.304)</u>	<u>(12.213.479)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.713.937	1.627.628
Tilgange	132.370	0
Kostpris ultimo	<u>2.846.307</u>	<u>1.627.628</u>
Af- og nedskrivninger primo	(2.039.216)	(1.123.343)
Årets afskrivninger	(35.214)	(403.566)
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.074.430)</u>	<u>(1.526.909)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>771.877</u>	<u>100.719</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.777.000	10.000.000
Kostpris ultimo	1.777.000	10.000.000
Nedskrivninger primo	(1.493.030)	0
Andel af årets resultat	(212.092)	0
Nedskrivninger ultimo	(1.705.122)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	71.878	10.000.000

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
SOS Ejendomme 1	Aarhus	ApS	100,0

9. Periodeafgrænsningsposter

Består af periodiserede og forudbetalte omkostninger, såsom forsikring mv.

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(4.279)	1.190
Materielle anlægsaktiver	(107.669)	(141.588)
Tilgodehavender	0	(43.160)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	258.267	0
	146.319	(183.558)
Bevægelser i året		
Primo	(183.558)	
Indregnet i resultatopgørelsen	329.877	
Ultimo	146.319	

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>8.283.964</u>	<u>8.283.964</u>

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med WhiteAway Group A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2014/15 delvis solidarisk og delvist subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes delvis solidarisk og delvis subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede nettoforpligtigelse over for SKAT fremgår af regnskabet for WhiteAway Group A/S koncern- og årsregnskab.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet skadesløsbrev (virksomhedspant) med hovedstol 75.000.000 kr. til sikkerhed for simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, uregistrerede motorkøretøjer, driftsinventar og driftsmateriel, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning. De pantsatte aktivers samlede regnskabsmæssige værdi udgør 46.073.234 kr. på balancedagen.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for Nordea for både søsterselskabet WhiteAway A/S og moderselskabet WhiteAway Group A/S.

Selskabet har yderligere stillet ubegrænset sikkerhed i form af hensigtserklæring for alt mellemværende med WhiteAway Group A/S.

Forpligtigelsen beløber sig til x t.kr.

14. Transaktioner med nærtstående parter

Der er ikke foretaget transaktioner med nærtstående parter på ikke-markedsmæssige vilkår.

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
WhiteAway Group A/S, Aarhus

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
WhiteAway Group A/S, Aarhus

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelses værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til handelsvarer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder offentlige tilskud, leje- og licensindtægter og lign.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner og lign. for virksomhedens medarbejdere.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er der ikke givet oplysninger om ledelsens aflønning, da alene et af fire ledelsesmedlemmer modtager vederlag i selskabet

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger, opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Immaterielle rettigheder afskrives over 3-6 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen, opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Selskabet har undladt at udarbejde en pengestrømsopgørelse, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.