

Maanesten A/S
Købmagergade 62,3.
1150 København K

CVR-nummer 35635785

Årsrapport
1. juli 2022 - 30. juni 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. januar 2024

Christian Tornvig Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Selskabsoplysninger

Selskab

Maanesten A/S
Købmagergade 62,3.
1150 København K

Hjemstedskommune: København
CVR-nummer: 35635785
Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Bestyrelse

Christian Tornvig Jensen
Lotte Venø Callesen
Henrik Venø Callesen

Direktion

Lotte Venø Callesen

Revisor

Dansk Revision Søborg
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Generatorvej 8D
2860 Søborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Maanesten A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, 31. januar 2024

Direktionen:

Lotte Venø Callesen

Bestyrelsen:

Christian Tornvig Jensen
Formand

Lotte Venø Callesen

Henrik Venø Callesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Maanesten A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Maanesten A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henleder opmærksomheden på note 11 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets resultat er påvirket af generel afmatning og lavt privatforbrug. Den betydeligste årsag er en besværlig markedspenetrering på udenlandske markeder, dermed vil selskabet fokusere mere på selskaberne i Danmark og Norge (samt Schweiz). De nævnte forhold påvirker ikke at vores konklusion er uden modificeret forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Søborg, 31. januar 2024

Dansk Revision Søborg

Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14649905

Thomas Ennistein
Statsautoriseret revisor
mne32161

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed indenfor detailhandel med ure, smykker og guld- og sølvvarer herunder produktion af disse artikler samt anden efter direktions skøn beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden har realiseret et stort underskud for regnskabsåret 2022/23, hvilket ikke er tilfredsstillende.

Årsagen til underskuddet for regnskabsåret 2022/23 skyldes en general afmatning i privatforbruget i Danmark. Dette har naturligvis medført en lavere omsætning på det danske marked med en faldende indtjening til følge.

Den væsentligste årsag til regnskabsårets underskud kan dog henføres til nyetablerede markeder i udlandet, hvor markedspenetreringen har taget betydelig længere tid end oprindeligt forventet. Underskuddet hidrører primært det tyske marked, men også det amerikanske og engelske marked har bidraget markant til årets driftsunderskud.

Ud fra en samlet vurdering af koncernens fremtidige set-up har ledelsen besluttet, at man inden for den nærmeste fremtid primært vil fokusere på det danske henholdsvis det norske selskab, der erfaringsmæssig er overskudsgivende. Øvrige udenlandske selskaber bliver afviklet (med undtagelse af Schweiz).

Selskabet har ligeledes været i drøftelser med selskabets bankforbindelse (Nordea) omkring en forlængelse af den nuværende bankaftale og fortsættelse af kreditramme henholdsvis engagement i øvrig. Drøftelserne mellem parterne er positive og det forventes at der foreligger en ny aftale inden længe.

Det er herefter ledelsens forventning, at virksomheden vil realisere et positivt EBITDA (resultat før afskrivninger og renter) for det kommende regnskabsår ligesom det finansielle beredskab er til stede for at udføre virksomhedens aktiviteter. Baseret på dette har selskabets ledelse aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Vi henviser til ovenstående omtale. Der er ikke indtruffet yderligere begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Risikoprofil og risikostyring

Der er ingen særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche, som virksomheden kan påvirkes af.

Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Resultatet af regnskabsåret 2022/2023 har ikke levet op til forventningerne, dette forventes dog for regnskabsåret 2023/2024.

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	-59.694	34.997	18.342	18.972	12.016
Resultat af finansielle poster	2.198	-1.389	-1.108	-479	-311
Årets resultat	-50.531	26.070	13.374	14.352	9.049
Balance					
Investering i materielle anlægsaktiver	8.620	4.829	3.077	3.159	291
Omsætningsaktiver	46.123	92.563	71.713	43.517	17.607
Aktiver i alt - balancesum	65.482	103.931	81.221	49.665	20.904
Egenkapital	11.984	62.515	36.445	23.071	11.415
Hensatte forpligtelser	0	204	381	395	259
Langfristede gældsforpligtelser	794	8.257	4.482	4.503	2.375
Kortfristede gældsforpligtelser	52.704	32.955	39.913	21.695	6.855
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	-40,15	25,7	16,9	26,8	29,9
Afkastningsgrad	-91,16	33,7	22,6	38,2	57,5
Likviditetsgrad	87,51	280,9	179,7	200,6	256,8
Soliditetsgrad	18,30	60,2	44,9	46,5	54,6
Egenkapitalforrentning	-479,77	52,7	44,9	83,2	131,3

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

Da selskabet anvender undtagelserne for at korrigere sammenligningstal, er nøgletallene for tidligere regnskabsår 2018/19, 2019/20, 2020/21 og 2021/22 ikke korrigeret.

Note	Resultatopgørelse	2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni			
	Bruttofortjeneste	6.278.451	70.527
1	Personaleomkostninger	-33.021.824	-29.107
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-4.702.068	-6.423
2	Nedskrivning af omsætningsaktiver	-28.248.888	0
	Resultat før finansielle poster	-59.694.329	34.997
3	Finansielle indtægter	3.088.329	31
	Finansielle omkostninger	-889.872	-1.420
	Resultat før skat	-57.495.872	33.608
4	Skat af årets resultat	6.965.136	-7.539
	Årets resultat	-50.530.736	26.070
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført resultat	-50.530.736	26.070
	Resultatdisponering i alt	-50.530.736	26.070

Note	Balance	2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. juni			
5	Software	4.818.879	1.542
6	Nøglepenge	2.498.500	2.499
	Immaterielle anlægsaktiver	7.317.379	4.041
7	Indretning af lejede lokaler	5.499.195	2.133
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.377.039	4.029
	Materielle anlægsaktiver	10.876.234	6.162
9	Deposita	1.164.736	1.165
	Finansielle anlægsaktiver	1.164.736	1.165
	Anlægsaktiver i alt	19.358.349	11.368
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	20.945.895	41.281
	Varebeholdninger	20.945.895	41.281
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.650.651	5.963
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.034.259	42.874
	Udskudte skatteaktiver	6.557.463	0
	Andre tilgodehavender	14	0
	Periodeafgrænsningsposter	81.283	0
	Tilgodehavender	23.323.671	48.837
	Likvide beholdninger	1.853.718	2.445
	Omsætningsaktiver i alt	46.123.283	92.563
	Aktiver i alt	65.481.632	103.931

Note	Balance	2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. juni		
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat	11.483.952	62.015
	Egenkapital i alt	11.983.952	62.515
	Hensættelser til udskudt skat	0	204
	Hensatte forpligtelser	0	204
	Selskabsskat	0	7.715
	Anden gæld	793.758	541
10	Langfristede gældsforpligtelser	793.758	8.257
	Kreditinstitutter	34.035.828	4.412
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.351.102	7.101
	Anden gæld	4.316.993	21.443
	Kortfristede gældsforpligtelser	52.703.923	32.955
	Gældsforpligtelser i alt	53.497.680	41.212
	Passiver i alt	65.481.632	103.931
11	Usikkerhed ved fortsat drift		
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Særlige poster vedr. Covid-19 kompensation		

Egenkapitaloppgørelse

Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni			
Saldo primo	500	62.015	62.515
Årets resultat	0	-50.531	-50.531
Egenkapital ultimo	500	11.484	11.984

Note		2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK
	Pengestrømsopgørelse		
	Årets resultat	-50.530.736	10.287
	Afskrivninger, anlægsaktiver	32.950.956	6.423
	Finansielle indtægter	-3.088.329	-31
	Finansielle omkostninger	889.872	1.420
	Skat af årets resultat	-10.636.677	-742
	Reguleringer	20.115.822	7.070
	Ændring i varebeholdninger	20.334.930	-12.980
	Ændring i tilgodehavender	28.230.685	-16.541
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	19.748.639	11.187
	Tilbageført nedskrivning af omsætningsaktiver	-28.248.888	0
	Ændring i driftskapital	40.065.366	-18.334
	Renteindbetalinger og lignende	3.088.329	31
	Renteudbetalinger og lignende	-889.872	-1.420
	Rentebetalinger og lignende	2.198.457	-1.389
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.848.909	-2.366
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-4.072.204	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-8.620.118	-8.189
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-95
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12.692.322	-8.284
	Ændring i langfristet gæld	252.264	-66
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	252.264	-66
	Ændring i likvider	-591.149	-10.716
	Likvider primo	2.444.868	13.160
	Likvider ultimo	1.853.718	2.444
	Ændring i likvider	-591.149	-10.716

Noter	2022/23	2021/22	
	DKK	1.000 DKK	
1	Personaleomkostninger		
	Løn og gager	29.853.755	26.797
	Pensioner	692.035	456
	Andre omkostninger til social sikring	465.274	516
	Øvrige personaleomkostninger	2.010.759	1.337
	Personaleomkostninger i alt	33.021.824	29.107
	Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 85 beskæftigede (sidste år 89).		
2	Nedskrivning af omsætningsaktiver		
	Nedskrivning tilgodehavender	28.248.888	0
	Nedskrivning af omsætningsaktiver i alt	28.248.888	0
3	Finansielle indtægter		
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	1.657.069	0
	Andre finansielle indtægter	1.431.260	31
	Finansielle indtægter i alt	3.088.329	31
4	Skat af årets resultat		
	Skat af årets resultat	0	7.715
	Regulering af udskudt skat	-6.761.575	-177
	Regulering af tidl. års skat	-203.561	0
	Skat af årets resultat i alt	-6.965.136	7.539
5	Software		
	Kostpris 1. juli	2.933.870	2.580
	Tilgang i årets løb	4.072.204	354
	Kostpris 30. juni	7.006.074	2.934
	Af- og nedskrivninger 1. juli	-1.391.785	-918
	Årets af- og nedskrivninger	-795.410	-474
	Afskrivninger 30. juni	-2.187.195	-1.392
	Software i alt	4.818.879	1.542

Noter	2022/23	2021/22
	DKK	1.000 DKK
6 Nøglepenge		
Kostpris 1. juli	2.500.000	2.500
Kostpris 30. juni	2.500.000	2.500
Af- og nedskrivninger 1. juli	-1.100	-1
Årets af- og nedskrivninger	-400	0
Afskrivninger 30. juni	-1.500	-1
Nøglepenge i alt	2.498.500	2.499
7 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli	4.056.929	1.486
Tilgang i årets løb	4.345.446	2.571
Kostpris 30. juni	8.402.375	4.057
Af- og nedskrivninger 1. juli	-1.923.753	-1.426
Årets af- og nedskrivninger	-979.427	-498
Afskrivninger 30. juni	-2.903.180	-1.924
Indretning af lejede lokaler i alt	5.499.195	2.133
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli	8.783.882	6.526
Tilgang i årets løb	4.274.671	2.258
Kostpris 30. juni	13.058.554	8.784
Af- og nedskrivninger 1. juli	-4.754.684	-2.310
Årets af- og nedskrivninger	-2.926.831	-2.444
Afskrivninger 30. juni	-7.681.515	-4.755
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	5.377.039	4.029
9 Deposita		
Deposita 1. juli	1.164.736	1.070
Tilgang i årets løb	0	95
Deposita i alt	1.164.736	1.165

Noter	2022/23	2021/22
	DKK	1.000 DKK
10 Langfristede gældsforpligtelser		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	0	0
11 Usikkerhed ved fortsat drift		
<p>Selskabets resultat er ikke tilfredsstillende, hvilket er redegjort for i ledelsesberetningen. Resultatet skal ses i sammenhæng med en generel afmatning og lavt privatforbrug i Norden i regnskabsåret. Men den betydeligste årsag til selskabets underskud kan henføres til hovedparten af udenlandske selskaber, hvor markedspenetrering har taget betydelig længere tid end forventet.</p> <p>Som en konsekvens af dette har selskabets ledelse besluttet at fokusere på selskaberne i Danmark og Norge (samt Schweiz), mens de øvrige koncernselskaber afvikles. Selskabet forventer herefter overskud i det kommende regnskabsår 2023/24 ligesom koncernen har det finansielle beredskab til at finansiere sine aktiviteter i det kommende regnskabsår 2023/24.</p>		
12 Eventualforpligtelser		
<p>Selskabet har leasingforpligtelser pr. 30. juni 2023 på TDKK 4.513 svarende til 101 måneders leje.</p> <p>Selskabet har stillet en livsforsikringssikkerhed pr. 30. juni 2023 på TDKK 3.000.</p> <p>Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Venø Callesen Holding ApS for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.</p> <p>Selskabet har stillet kaution overfor moderselskabets bankforbindelse på maksimum TDKK 30.000. Pr. 30. juni 2023 er beløbet fuldt udnyttet.</p>		
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<p>Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 25.000. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer fra salg og tjenesteydelser, varebeholdninger, driftsmateriel og goodwill m.v., der pr. 30. juni 2023 har en samlet regnskabsmæssig værdi på TDKK 43.790.</p>		

	2022/23	2021/22
Noter	DKK	1.000 DKK

14 Særlige poster vedr. Covid-19 kompensation

Virksomheden har i bruttofortjenesten for 2022/2023 indregnet tilbagebetaling af Covid-19 kompensation fra ordningen for midlertidig lønkompensation til hjemsendte med TDKK 715.

I Anden gæld indgår Covid-19 kompensationer med TDKK 357.

Anden gæld vedrører regulering af kompensation der tidligere er udbetalt på basis af ledelsens forventninger til lønomkostninger til hjemsendte ansatte.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket direkte omkostninger, andre eksterne omkostninger og tillagt andre driftsindtægter, er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Leasingkontrakter

Leasingydelse på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:	Brugstid	Restværdi
Software	5 år	0 %
Nøglepenge vedrørende lejemål	50 år	99 %

Der er lagt en høj scrapværdi på nøglepengene, da lokationen findes i et attraktivt område.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle 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.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0-20 %

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

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