
Denim Projects ApS

Fredens Torv 8, 8000 Aarhus C

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 36 42 75 74

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 4/8 2023

Steffen Gjøttrup
Jacobsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Denim Projects ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 4. august 2023

Direktion

Steffen Gjøtrup Jacobsen
Direktør

Bestyrelse

Nima Astanehdoost
Formand

Steffen Gjøtrup Jacobsen

Jeppe Sørensen Støckler

Thor Faaborg Enevoldsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Denim Projects ApS

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Denim Projects ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Trekantområdet, den 4. august 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer
statsautoriseret revisor
mne24817

Selskabsoplysninger

Selskabet	Denim Projects ApS Fredens Torv 8 8000 Aarhus C CVR-nr: 36 42 75 74 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Aarhus
Bestyrelse	Nima Astanehdoost, formand Steffen Gjøttrup Jacobsen Jeppe Sørensen Støckler Thor Faaborg Enevoldsen
Direktion	Steffen Gjøttrup Jacobsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i at drive engrosvirksomhed med salg af tøj.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på DKK 10.471.032, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en negativ egenkapital på DKK 4.910.636.

Regnskabsåret er negativt påvirket af meget store fragtomkostninger og logistikproblemer, som har medført ekstraordinært store omkostninger til hjemtagelse af varer samt annullering af ordre fra kunder. Endvidere er der foretaget store nedskrivninger på lageret som følge af annullering af salgsordre. Disse forhold har medvirket til, at årets resultat er blevet stærkt utilfredsstillende.

Der er efter regnskabsårets udløb sat gang i tiltag for at reducere varelageret samt styrke indtjeningen og en reduktion af selskabets likviditetsbehov.

Kapitalberedskabet

På baggrund af ovenstående forbedringstiltag er der indgået en finansieringsaftale med selskabets bankforbindelser der sikre selskabet tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften i det kommende regnskabsår.

Der henvises endvidere til note 1.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 2 vedrørende indregning og måling af udskudt skatteaktiv.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Bruttoresultat		-7.278.077	5.574.847
Personaleomkostninger	3	-3.077.095	-2.114.239
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-105.968	-55.920
Resultat før finansielle poster		-10.461.140	3.404.688
Finansielle indtægter		7.599	152.925
Finansielle omkostninger		-1.444.546	-1.513.837
Resultat før skat		-11.898.087	2.043.776
Skat af årets resultat	4	1.427.055	-465.066
Årets resultat		-10.471.032	1.578.710

Resultatdisponering

	2022 DKK	2021 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-10.471.032	1.578.710
	-10.471.032	1.578.710

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Erhvervede licenser		76.090	96.873
Immaterielle anlægsaktiver	5	76.090	96.873
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		369.016	175.944
Indretning af lejede lokaler		41.790	0
Materielle anlægsaktiver	6	410.806	175.944
Anlægsaktiver		486.896	272.817
Færdigvarer og handelsvarer		25.845.309	19.380.382
Forudbetaling for varer		929.045	624.454
Varebeholdninger		26.774.354	20.004.836
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.902.300	10.225.098
Andre tilgodehavender	9	508.662	324.746
Udskudt skatteaktiv		1.540.000	0
Selskabsskat		48.000	0
Periodeafgrænsningsposter		531.884	20.481
Tilgodehavender		11.530.846	10.570.325
Likvide beholdninger		0	875.790
Omsætningsaktiver		38.305.200	31.450.951
Aktiver		38.792.096	31.723.768

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Selskabskapital	7	65.432	65.432
Overkurs ved emission		0	3.987.568
Reserve for sikringstransaktioner		-460.449	74.970
Overført resultat		-4.515.619	2.957.845
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	150.000
Egenkapital		-4.910.636	7.235.815
Hensættelse til udskudt skat		0	38.070
Hensatte forpligtelser		0	38.070
Kreditinstitutter		10.245.360	3.154.587
Anden gæld		0	53.891
Langfristede gældsforpligtelser	8	10.245.360	3.208.478
Kreditinstitutter		28.071.028	6.613.937
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.525.539	13.614.110
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		40.871	40.871
Selskabsskat		0	764.777
Anden gæld	9	819.934	207.710
Kortfristede gældsforpligtelser		33.457.372	21.241.405
Gældsforpligtelser		43.702.732	24.449.883
Passiver		38.792.096	31.723.768
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	65.432	3.987.568	74.970	2.957.845	150.000	7.235.815
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-150.000	-150.000
Køb af egne kapitalandele	0	0	0	-990.000	0	-990.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	-96.115	0	0	-96.115
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	-590.319	0	0	-590.319
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	151.015	0	0	151.015
Årets resultat	0	0	0	-10.471.032	0	-10.471.032
Overført fra overkurs ved emission	0	-3.987.568	0	3.987.568	0	0
Egenkapital 31. december	65.432	0	-460.449	-4.515.619	0	-4.910.636

Noter til årsregnskabet

1. Going concern

Som anført i ledelsesberetningen har selskabet i 2022 realiseret et meget utilfredsstillende resultat på DKK -10,5 mio., og selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2022 DKK - 4,9 mio. Selskabets omsætningsaktiver udgør DKK 38,3 mio. mod kortfristede gældsforpligtelser på DKK 43,7 mio.

Der er efter regnskabsårets udløb igangsat tiltag for at reducere varelageret samt styrke indtjeningen medførende en reduktion af selskabets likviditetsbehov.

Med afsæt heri har selskabets bankforbindelser forlænget kreditrammerne, der er baseret på en forudsætning om at resultatet for 2023 ikke vil afvige væsentligt fra udarbejdet estimat.

Baseret på de anlagte forudsætninger for det udarbejdede estimat for 2023, der udviser et mindre positivt resultat og seneste periodeopfølgning pr. 30. juni 2023, er det ledelsens forventning at resultatet for 2023 ikke vil afvige væsentligt fra udarbejdede estimat. Årsrapporten for 2022 er som følge heraf aflagt under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. 31. december 2022 indregnet et udskudt skatteaktiv på DKK 1,5 mio., der er opstået som følge af årets negative resultat.

Der er knyttet usikkerhed hertil, idet aktiveringen er baseret på den fremtidige indtjening, men det er ledelsens vurdering at det aktiverede beløb er forsvarligt når der henses til selskabets historiske indtjeningsevne og de forventede resultater for perioden 2023-2025.

3. Personaleomkostninger

	2022	2021
	DKK	DKK
Lønninger	2.681.279	2.086.428
Pensioner	362.558	0
Andre omkostninger til social sikring	33.258	27.811
	3.077.095	2.114.239
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	5	4

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	449.042
Årets udskudte skat	-1.578.070	16.024
	<u>-1.578.070</u>	<u>465.066</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-1.427.055	465.066
Skat af egenkapitalbevægelser	-151.015	0
	<u>-1.578.070</u>	<u>465.066</u>

5. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Erhvervede licenser</u>
	DKK
Kostpris 1. januar	103.913
Kostpris 31. december	<u>103.913</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.040
Årets afskrivninger	20.783
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>27.823</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>76.090</u>

Noter til årsregnskabet

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	343.508	0
Tilgang i årets løb	272.737	47.310
Kostpris 31. december	616.245	47.310
Ned- og afskrivninger 1. januar	167.564	0
Årets afskrivninger	79.665	5.520
Ned- og afskrivninger 31. december	247.229	5.520
Regnskabsmæssig værdi 31. december	369.016	41.790

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 65.432 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Den 1. januar 2022 erhvervede virksomheden 12.432 af sine egne aktier, svarende til 19%. Den samlede betaling for aktierne udgjorde TDKK 990. Disse aktier er ikke annulleret og besiddes derfor som egne aktier. Selskabet kan således sælge disse aktier på et senere tidspunkt. Aktierne er erhvervet som led i virksomhedens strategi.

	2022	2021
	DKK	DKK
8. Langfristede gældsforpligtelser		
Gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år	3.608.000	974.225
	3.608.000	974.225

Noter til årsregnskabet

9. Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af valutaterminsforretninger. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
Aktiver	0	96.114
Forpligtelser	590.319	0

Valutaterminsforretningerne er indgået til sikring af fremtidigt varekøb i USD. Dagsværdien af valutaterminsforretningerne udgør på balancedagen TDKK 590. Der er sikret varekøb i USD på T.USD 2.117. Valutaterminsforretningerne har en løbetid på 1 - 3 måneder.

	<u>Værdiregule- ring, egenkapital</u> DKK	<u>Dagsværdi 31. december</u> DKK
Valutaterminsforretninger	-686.434	-590.319

	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
--	--------------------	--------------------

10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant, med sikkerhed i virksomhedens aktiver for en værdi af 23.000 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant	36.164.000	27.743.000
--	------------	------------

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	247.800	66.000
Mellem 1 og 5 år	309.750	0
	<u>557.550</u>	<u>66.000</u>

Andre eventualforpligtelser

Betalingsgarantier og remburser. Sådanne garantier udstedes som led i normal forretningsforløb indenfor branchen.	0	20.975.000
---	---	------------

Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Denim Projects ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under dagsværdireserven for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder anskaffelsessummen for de varer, som er solgt i året.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttoresultat

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med . Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Øvrige immaterielle anlægsaktiver

Øvrige immaterielle anlægsaktiver, omfatter licenser, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere. Licenser afskrives over den vurderede økonomiske brugstid på 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 - 5 år

Indretning af lejede lokaler 3 - 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til aktiernes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.