



Tlf.: 89 22 30 00  
silkeborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Papirfabrikken 34  
DK-8600 Silkeborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**DONE BY DEER A/S**  
**SØNDERKROGEN 7, GRAUBALLE, 8600 SILKEBORG**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 19. marts 2021

---

Henrik Hedegård Lyhne

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                      |             |
| Selskabsoplysninger.....                        | 3           |
| <b>Erklæringer</b>                              |             |
| Ledelsespåtegning.....                          | 4           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6         |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |             |
| Ledelsesberetning.....                          | 7           |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>     |             |
| Resultatopgørelse.....                          | 8           |
| Balance.....                                    | 9-10        |
| Egenkapitalopgørelse.....                       | 11          |
| Noter.....                                      | 12-14       |
| Anvendt regnskabspraksis.....                   | 15-18       |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                      |   |
|----------------------|---|
| <b>Selskabet</b>     | Done By Deer A/S<br>Sønderkrogen 7<br>Grauballe<br>8600 Silkeborg   |
|                      | CVR-nr.: 36 45 63 29<br>Stiftet: 1. december 2014<br>Hjemsted: Silkeborg<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Bestyrelse</b>    | Niels Backman Dahl-Nielsen, formand<br>Johanna Backman Dahl-Nielsen<br>Henrik Hedegård Lyhne                      |
| <b>Direktion</b>     | Malene Schmelling   |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Papirfabrikken 34<br>8600 Silkeborg                                 |
| <b>Pengeinstitut</b> | Jyske Bank A/S<br>Vestergade 8-10<br>8600 Silkeborg   |

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Done By Deer A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 16. marts 2021

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Malene Schmelling

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Niels Backman Dahl-Nielsen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Johanna Backman Dahl-Nielsen

\_\_\_\_\_  
Henrik Hedegård Lyhne

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i Done By Deer A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Done By Deer A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Silkeborg, den 16. marts 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne27705

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i handel med børneudstyr.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen er i regnskabsåret steget i forhold til sidste år. Den landede på det forventede niveau og er jævnt fordelt på markeder og varekategorier.

Selskabets indtjening er forbedret grundet markant reducerede omkostninger. Den globale epidemi har således helt eller delvist umuliggjort deltagelse i salgsmesser, indkøbsrejser, kundebesøg, firmaarrangementer mv., hvilket kortsigtet styrker profitabiliteten.

Covid-19 påvirker ikke ledelsens positive forventninger til omsætning og indtjening i 2021.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Selskabet forventer også i næste regnskabsår at øge omsætningen.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

|  | Note | 2020<br>kr.       | 2019<br>kr.       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....           | 1    | <b>36.501.052</b> | <b>26.622.021</b> |
| Personaleomkostninger.....               | 2    | -20.541.796       | -21.589.564       |
| Af- og nedskrivninger.....               |      | -601.351          | -489.965          |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....              |      | <b>15.357.905</b> | <b>4.542.492</b>  |
| Andre finansielle indtægter.....         |      | 43                | 2.112             |
| Andre finansielle omkostninger.....      | 3    | -1.816.414        | -941.546          |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....           |      | <b>13.541.534</b> | <b>3.603.058</b>  |
| Skat af årets resultat.....              | 4    | -2.981.103        | -794.789          |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....              |      | <b>10.560.431</b> | <b>2.808.269</b>  |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>   |      |                   |                   |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... |      | 5.000.000         | 0                 |
| Overført resultat.....                   |      | 5.560.431         | 2.808.269         |
| <b>I ALT</b> .....                       |      | <b>10.560.431</b> | <b>2.808.269</b>  |



## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER  | Note     | 2020<br>kr.       | 2019<br>kr.       |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Goodwill.....                                    |          | 34.286            | 70.286            |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>           | <b>5</b> | <b>34.286</b>     | <b>70.286</b>     |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |          | 566.257           | 952.708           |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>6</b> | <b>566.257</b>    | <b>952.708</b>    |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender.....     |          | 281.694           | 281.694           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>            | <b>7</b> | <b>281.694</b>    | <b>281.694</b>    |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |          | <b>882.237</b>    | <b>1.304.688</b>  |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....    |          | 24.584.907        | 25.233.094        |
| Forudbetalinger for varer.....                   |          | 4.642.911         | 5.274.255         |
| <b>Varebeholdninger.....</b>                     |          | <b>29.227.818</b> | <b>30.507.349</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... |          | 10.575.175        | 10.009.631        |
| Udskudte skatteaktiver.....                      |          | 31.939            | 0                 |
| Periodeafgrænsningsposter.....                   |          | 175.578           | 383.708           |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |          | <b>10.782.692</b> | <b>10.393.339</b> |
| <b>Likvider.....</b>                             |          | <b>873.896</b>    | <b>187.750</b>    |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |          | <b>40.884.406</b> | <b>41.088.438</b> |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |          | <b>41.766.643</b> | <b>42.393.126</b> |

## BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER  | Note     | 2020<br>kr.       | 2019<br>kr.       |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital.....                                 |          | 1.000.000         | 1.000.000         |
| Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring..... |          | -238.252          | 0                 |
| Overført overskud.....                            |          | 8.717.301         | 3.156.871         |
| Forslag til udbytte.....                          |          | 5.000.000         | 0                 |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                           |          | <b>14.479.049</b> | <b>4.156.871</b>  |
| Hensættelse til udskudt skat.....                 |          | 0                 | 73.339            |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>                |          | <b>0</b>          | <b>73.339</b>     |
| Feriepengeindefrysning.....                       |          | 1.333.424         | 529.215           |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>       | <b>8</b> | <b>1.333.424</b>  | <b>529.215</b>    |
| Gæld til pengeinstitutter.....                    |          | 17.007.382        | 23.129.762        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....     |          | 3.048.679         | 1.892.909         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder.....            |          | 0                 | 10.474.425        |
| Selskabsskat.....                                 |          | 3.019.182         | 821.663           |
| Afledte finansielle instrumenter.....             | 9        | 305.451           | 0                 |
| Anden gæld.....                                   |          | 1.570.122         | 1.314.942         |
| Periodeafgrænsningsposter.....                    |          | 1.003.354         | 0                 |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>       |          | <b>25.954.170</b> | <b>37.633.701</b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>                    |          | <b>27.287.594</b> | <b>38.162.916</b> |
| <b>PASSIVER.....</b>                              |          | <b>41.766.643</b> | <b>42.393.126</b> |
| Eventualposter mv.                                | 10       |                   |                   |

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

|   | Aktiekapital     | Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt             |
|---|------------------|--|-------------------|---------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020.....           | 1.000.000        | 0  | 3.156.870         | 0                   | 4.156.870         |
| Forslag til resultatdisponering.....      |                  |  | 5.560.431         | 5.000.000           | 10.560.431        |
| <b>Bevæg. dagsværdireserver</b>           |                  |  |                   |                     |                   |
| Årets værdiregulering.....                |                  | -305.451                                     |                   |                     | -305.451          |
| Skat af egenkapitalbevægelser.....        |                  | 67.199                                       |                   |                     | 67.199            |
| <b>Egenkapital 31. december 2020.....</b> | <b>1.000.000</b> | <b>-238.252</b>                              | <b>8.717.301</b>  | <b>5.000.000</b>    | <b>14.479.049</b> |

## NOTER

|   | 2020<br>kr.       | 2019<br>kr.       | Note     |
|---|-------------------|-------------------|----------|
| <b>Særlige poster</b>                               |                   |                   | <b>1</b> |
| Lønkomensation fra Covid-19 hjælpepakker.....       | 753.991           | 0                 |          |
|   | <b>753.991</b>    | <b>0</b>          |          |
| <b>Personaleomkostninger</b>                        |                   |                   | <b>2</b> |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit:            | 33                | 39                |          |
| Løn og gager.....                                   | 18.710.583        | 19.924.454        |          |
| Pensioner.....                                      | 1.559.802         | 1.309.923         |          |
| Andre omkostninger til social sikring.....          | 121.258           | 138.911           |          |
| Andre personaleomkostninger.....                    | 150.153           | 216.276           |          |
|   | <b>20.541.796</b> | <b>21.589.564</b> |          |
| <b>Andre finansielle omkostninger</b>               |                   |                   | <b>3</b> |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 520.089           | 500.000           |          |
| Finansielle omkostninger i øvrigt.....              | 1.296.325         | 441.546           |          |
|   | <b>1.816.414</b>  | <b>941.546</b>    |          |
| <b>Skat af årets resultat</b>                       |                   |                   | <b>4</b> |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 3.086.381         | 821.663           |          |
| Regulering af udskudt skat.....                     | -105.278          | -26.874           |          |
|   | <b>2.981.103</b>  | <b>794.789</b>    |          |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>                   |                   |                   | <b>5</b> |
|   |                   | Goodwill          |          |
| Kostpris 1. januar 2020.....                        |                   | 250.000           |          |
| Kostpris 31. december 2020.....                     |                   | <b>250.000</b>    |          |
| Afskrivninger 1. januar 2020.....                   |                   | 179.714           |          |
| Årets afskrivninger .....                           |                   | 36.000            |          |
| Afskrivninger 31. december 2020.....                |                   | <b>215.714</b>    |          |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....        |                   | <b>34.286</b>     |          |

## NOTER

|  |                          |                    |                        |   | Note         |
|--|--------------------------|--------------------|------------------------|---|--------------|
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                          |                          |                    |                        |   | <b>6</b>     |
|  |                          |                    |                        | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar |              |
| Kostpris 1. januar 2020.....                             |                          |                    |                        | 1.718.406                                     |              |
| Tilgang.....   |                          |                    |                        | 178.900                                       |              |
| Afgang.....  |                          |                    |                        | -72.499                                       |              |
| <b>Kostpris 31. december 2020.....</b>                   |                          |                    |                        | <b>1.824.807</b>                              |              |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....                |                          |                    |                        | 765.698                                       |              |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... |                          |                    |                        | -72.499                                       |              |
| Årets afskrivninger .....                                |                          |                    |                        | 565.351                                       |              |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....</b>      |                          |                    |                        | <b>1.258.550</b>                              |              |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....</b>      |                          |                    |                        | <b>566.257</b>                                |              |
| <br><b>Finansielle anlægsaktiver</b>                     |                          |                    |                        |   | <br><b>7</b> |
|  |                          |                    |                        | Lejedespositum<br>og andre<br>tilgodehavender |              |
| Kostpris 1. januar 2020.....                             |                          |                    |                        | 281.694                                       |              |
| <b>Kostpris 31. december 2020.....</b>                   |                          |                    |                        | <b>281.694</b>                                |              |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....</b>      |                          |                    |                        | <b>281.694</b>                                |              |
| <br><b>Langfristede gældsforpligtelser</b>               |                          |                    |                        |   | <br><b>8</b> |
|  | 31/12 2020<br>gæld i alt | Afdrag<br>næste år | Restgæld<br>efter 5 år | 31/12 2019<br>gæld i alt                      |              |
| Feriepengeindefrysning.....                              | 1.333.424                | 0                  | 1.333.424              | 529.215                                       |              |
|  | <b>1.333.424</b>         | <b>0</b>           | <b>1.333.424</b>       | <b>529.215</b>                                |              |

**NOTER**
**Note**
**Afledte finansielle instrumenter**
**9**

Selskabet har valgt at henføre en valutaswap til regnskabsmæssig sikring af fremtidige pengestrømme. Valutaswappen er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse og har sikret kursen på USD.

Kontraktlige pengestrømme fra købsordrer indgået i USD sikres af valutaterminskontrakter. Den sikrede størrelse er indgået med baggrund i budgetteret varekøb i USD.

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

|  | Valuta-termins-<br>kontrakter og -<br>swaps |
|--|---|
| Dagsværdi 31. december 2020:               |   |
| Forpligtelser.....                         | -305.451                                    |
|  | <b>-305.451</b>                             |
| Årets værdiregulering i egenkapitalen..... | -238.252                                    |

**Eventualposter mv.**
**10**
**Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået kontrakt om leje af bygninger beliggende på Sønderkrogen 7 i Silkeborg. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel. Udlejer kan opsiges lejemålet med 6 måneders varsel, dog tidligst med fraflytning den 1. juli 2024. Den årlige leje udgør 1.213 tkr. ekskl. moms.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 662 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 5-36 mdr. med en samlet restleasingydelse på 1.210 tkr.

**Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Dahl-Nielsen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Done By Deer A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### 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 renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

|  | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-8 år   | 0-50%     |

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

### Finansielle anlægsaktiver

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

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

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

### 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 indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.