

G. Funder A/S

Årsrapport 2019

1. januar – 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den _____ 20____

dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| 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 2019 for G. Funder A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 20. februar 2020

I direktionen:

Bo Westberg Rasmussen
adm. direktør

I bestyrelsen:

Morten Ørding Trolle
formand

Bo Westberg Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i G. Funder A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for G. Funder A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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.

Hellerup, den 20. februar 2020
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33 77 12 31

Rasmus Friis Jørgensen
statsaut. revisor
mne28705

Conrad Mattrup Lundsgaard
statsaut. revisor
mne34529

Selskabsoplysninger

G. Funder A/S
Nordager 3
6000 Kolding

Telefon: 76 43 66 66
Telefax: 75 72 22 72
E-mail: invoice@gfunder.dk
Hjemmeside: gfunder.dk
CVR-nr.: 36 86 81 12
Regnskabsperiode: 1. januar – 31. december
Hjemstedskommune: Kolding

Bestyrelse

Morten Ørding Trolle, formand
Bo Westberg Rasmussen

Direktion

Bo Westberg Rasmussen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentlige aktiviteter

G. Funder A/S er en virksomhed, der sælger et meget bredt produktsortiment inden for VVS- & el-produkter samt reb & snor, koste & børster, malergrej og rengøringsprodukter. De primære kunder er byggekæder, tømrerhandlere, isenkram- & malerforretninger samt dagligvarehandlen.

Virksomhedens kunder sælger både til det professionelle marked for byggematerialer samt til private personer – også benævnt DIY-markedet. Derfor er G. Funders salgs- og markedsmuligheder påvirket af hvordan disse markeder udvikler sig.

Udvikling i året

En af de trends der har været på markedet gennem nogle år, har været et stigende salg via Webshops, som har presset de forskellige DIY kædekunders butiksomsætning. Den intensiverede konkurrence på markedet har derfor medført, at nogle af kædekunder har oplevet faldende omsætning, hvilket igen har medført reduceret indkøb hos deres leverandører. Dette har været den primære årsag til, at omsætningen er faldet hos G. Funder i regnskabsperioden.

På grund af den faldende omsætning har det været nødvendigt at reducere omkostningsniveauet, effektivisere forretningsgange og forbedre produktsortimentet indtjeningsmæssigt. Det har betydet, at vi har været i stand til at forbedre driftsresultatet væsentligt i forhold til den forrige regnskabsperiode.

Årets resultat efter skat viser et underskud på 395.276 kr., hvilket har været på det forventede niveau. Ledelsen finder resultatet tilfredsstillende.

I løbet af 2019 er der desuden forberedt markedsintroduktion af flere nye produkter og sortimenter i begyndelsen af det nye regnskabsår. Det vil forøge omsætningen og indtjeningen i de kommende år. Derfor forventer ledelsen et positivt resultat for 2020.

Begivenheder efter balancedag

Der er ikke efter udgangen af regnskabsåret indtruffet omstændigheder, som har haft væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling på balancetidspunktet

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december

| kr. | Note | 2019 | 2018 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 11.414.593 | 5.399.722 |
| Personaleomkostninger | 1 | -10.617.662 | -13.484.159 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -1.163.888 | -1.228.453 |
| Andre driftsomkostninger | | -10.400 | -50.461 |
| Resultat før finansielle poster | | -377.357 | -9.363.351 |
| Finansielle indtægter | | 112.843 | 63.643 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -395.431 | -509.303 |
| Resultat før skat | | -659.945 | -9.808.011 |
| Skat af årets resultat | 3 | 264.669 | 2.102.771 |
| Årets resultat | | -395.276 | -7.706.240 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------|-----------------|-------------------|
| Overført resultat | -395.276 | -7.706.240 |
| | <u>-395.276</u> | <u>-7.706.240</u> |

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance 31. december

| kr. | Note | 2019 | 2018 |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| AKTIVER | | | |
| Erhvervede varemærker og rettigheder | | 609.489 | 72.461 |
| Goodwill | | 3.150.000 | 4.200.000 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 4 | 3.759.489 | 4.272.461 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 39.920 | 184.185 |
| Indretning af lejede lokaler | | 88.343 | 117.791 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 128.263 | 301.976 |
| Anlægsaktiver i alt | | 3.887.752 | 4.574.437 |
| | | | |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 19.614.281 | 24.258.599 |
| Forudbetaling for varer | | 134.666 | 73.844 |
| Varebeholdninger | | 19.748.947 | 24.332.443 |
| | | | |
| Kortfristede aktiver | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 24.587.937 | 19.623.255 |
| Andre tilgodehavender | | 871.829 | 1.111.472 |
| Udskudte skatteaktiver | | 5.426.543 | 5.239.475 |
| Selskabsskat | | 0 | 1.872.392 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 64.443 | 10.331 |
| Tilgodehavender | | 30.950.752 | 27.856.925 |
| Likvide beholdninger | | 0 | 179.829 |
| Omsætningsaktiver | | 50.699.699 | 52.369.197 |
| AKTIVER I ALT | | 54.587.451 | 56.943.634 |

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

| kr. | Note | 2019 | 2018 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| PASSIVER | | | |
| Egenkapital | | | |
| Selskabskapital | | 6.000.000 | 6.000.000 |
| Overført resultat | | 2.908.522 | 3.303.798 |
| Egenkapital i alt | | 8.908.522 | 9.303.798 |
| Forpligtelser | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 7.500.000 | 12.000.000 |
| Langfristede forpligtelser i alt | 6 | 7.500.000 | 12.000.000 |
| Kortfristede forpligtelser | | | |
| Kreditinstitutter | | 8.511.079 | 7.344.991 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 4.912.970 | 3.821.724 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 6 | 20.890.996 | 19.131.378 |
| Anden gæld | | 3.863.884 | 5.341.743 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 38.178.929 | 35.639.836 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 45.678.929 | 47.639.836 |
| PASSIVER I ALT | | 54.587.451 | 56.943.634 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 | | |

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| 2019 | | | |
| Egenkapital 1. januar | 6.000.000 | 3.303.798 | 9.303.798 |
| Årets resultat | 0 | -395.276 | -395.276 |
| Egenkapital 31. december | 6.000.000 | 2.908.522 | 8.908.522 |
| 2018 | | | |
| Egenkapital 1. januar | 6.000.000 | 11.010.038 | 17.010.038 |
| Årets resultat | 0 | -7.706.240 | -7.706.240 |
| Egenkapital 31. december | 6.000.000 | 3.303.798 | 9.303.798 |

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter til årsregnskabet

Oversigt over noter til årsregnskabet

Note

- | | |
|---|---|
| 1 | Personaleomkostninger |
| 2 | Finansielle omkostninger |
| 3 | Skat af årets resultat |
| 4 | Immaterielle anlægsaktiver |
| 5 | Materielle anlægsaktiver |
| 6 | Langsigtede gældsforpligtelser |
| 7 | Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser |
| 8 | Anvendt regnskabspraksis |

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Personaleomkostninger

| kr. | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gager og lønninger | 9.584.759 | 12.246.698 |
| Pensioner | 825.093 | 995.067 |
| Andre omkostninger til social sikring | 207.810 | 242.394 |
| | 10.617.662 | 13.484.159 |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere | 21 | 21 |

2 Finansielle omkostninger

| | | |
|--|----------------|----------------|
| kr. | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 337.723 | 364.750 |
| Andre finansielle omkostninger | 47.933 | 59.171 |
| Kursreguleringer omkostninger | 9.775 | 85.382 |
| | 395.431 | 509.303 |

3 Skat af årets resultat

| | | |
|---|-----------------|-------------------|
| kr. | | |
| Den beregnede skat af ordinært resultat er sammensat således: | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | -1.872.392 |
| Regulering af tidligere års skat | -77.601 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | -187.068 | -230.379 |
| | -264.669 | -2.102.771 |

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

| kr. | Erhvervede varemærker og rettigheder | Goodwill |
|---|--|-------------------------|
| Kostpris 1. januar 2019 | 217.560 | 5.250.000 |
| Tilgang i årets løb | 570.000 | 0 |
| Afgang i årets løb | -55.635 | 0 |
| Kostpris 31. december 2019 | <u>731.925</u> | <u>5.250.000</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2019 | 145.099 | 1.050.000 |
| Årets afskrivninger | 32.972 | 1.050.000 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -55.635 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2019 | <u>122.436</u> | <u>2.100.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | <u>609.489</u> | <u>3.150.000</u> |

5 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
|---|---|---------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2019 | 443.690 | 147.239 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | -262.000 | 0 |
| Kostpris 31. december 2019 | <u>181.690</u> | <u>147.239</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2019 | 259.505 | 29.448 |
| Årets afskrivninger | 36.336 | 29.448 |
| Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 15.133 | 0 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -169.204 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2019 | <u>141.770</u> | <u>58.896</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | <u>39.920</u> | <u>88.343</u> |

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder indenfor 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| kr. | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Mellem 1-5 år | 7.500.000 | 12.000.000 |
| Langfristet del | 7.500.000 | 12.000.000 |
| Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder | 20.890.996 | 19.131.378 |
| | 28.390.996 | 31.131.378 |

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Leasingforpligtelser for operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser | | |
| Inden for 1 år | 630.850 | 645.000 |
| Mellem 1 og 5 år | 671.582 | 775.000 |
| Mere end 5 år | 18.877 | 0 |
| | 1.321.309 | 1.420.000 |
| Huslejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6-30 mdr. | 5.004.677 | 7.777.000 |
| | 6.325.986 | 9.197.000 |

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for J-F. Lemvig-Müller Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for G. Funder A/S for 2019 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.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå 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 fragå selskabet, og forpligtelsens 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.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutadifferencer, der opstår 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 indregnet på balance-dagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg heraf.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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.

Varemærker og rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Varemærker og rettigheder afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Hvis dette ikke er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter gennemsnitsmetoden 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 salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.