


Zerv ApS


Blangstedgårdsvej 14, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 36 93 11 08

Årsrapport for 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2024

Torben van den Brekel Kulmbak
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Zerv ApS.

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 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 4. april 2024

Direktion

Torben van den Brekel Kulmbak Mikkel Normann Hansen

Bestyrelse

Leif Nørgaard
formand

David Bøgevang Køster
Christensen

Torben van den Brekel Kulmbak

Mikkel Normann Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Zerv ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Zerv ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisors etiske adfærd (IESBA's 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 1, hvoraf fremgår, at selskabets fortsatte drift er afhængig af at budgettet for det kommende år realiseres. Det er ledelsens vurdering, at budgettet kan realiseres inden for de nuværende kreditfaciliteter, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 2 og ledelsesberetningens afsnit om usikkerhed om måling hvoraf fremgår, at selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv. Målingen heraf afhænger af selskabets evne til at generere positiv indtjening og er som følge heraf behæftet med usikkerhed. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Odense, den 4. april 2024

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Meng Funch
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44119

Selskabsoplysninger

Selskabet	Zerv ApS Blangstedgårdsvej 14 5220 Odense SØ CVR-nr.: 36 93 11 08 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023 Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Leif Nørgaard, formand David Bøgevang Køster Christensen Torben van den Brekel Kulmbak Mikkel Normann Hansen
Direktion	Torben van den Brekel Kulmbak Mikkel Normann Hansen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive onlinehandel med salg af sportsudstyr primært til padel, tennis, badminton og anden hermed beslægtet aktivitet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet udskudte skatteaktiver med i alt 2.508 t.kr. Skatteaktivets måling afhænger af selskabets evne til at generere positiv indtjening, således skatteaktivet kan udnyttes. Som følge heraf er målingen behæftet med usikkerhed. Der henvises til note 2.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 4.941.673, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 56.668.

Resultatet for 2023 er påvirket af udsving på markedet for padel-udstyr, specielt i Sverige, hvor avancerne har været udfordrede. Reduktion af varelageret har også påvirket de realiserede avancer negativt og sammen med omkostningerne til flytning til nyt lager og kontor kommer selskabet ud med endnu et underskud.

I 2023 har selskabet fået kapitalindskud fra både eksisterende og nytilkomne investorer. Dette vidner om en stor tillid til det fremtidige potentiale i selskabet og dets evne til at genere fremtidige overskud.

Selskabet følger i 2024 budgettet og ser positive tendenser. Budgettet for 2024 er tilpasset de aktuelle markeder og selskabet er samtidig klar til at vækste. I februar har selskabet udvidet antallet af badminton webshops i 2 nye europæiske lande. Samlet dækker selskabet nu over specialiserede webshops indenfor tennis, padel og badminton i Danmark, Sverige, Tyskland, Holland, Frankrig og Finland.

Ledelsesberetning

Finansiering

Ledelsen har i de seneste år arbejdet løbende med omkostningstilpasning og effektiviseringer og det er ledelsens forventning, at disse i fremtiden vil bidrage til positiv indtjening. Specielt blev der arbejdet med omkostningsminimering på den længere bane, hvilket i 2023 blandt andet indebar ny lokation for administrationen og lageret, som øger effektiviteten på lageret og har lavere faste månedlige omkostninger. Fraflytningsomkostningerne påvirker resultatet for 2023 negativt med 361 t.DKK. Der henvises til omtale heraf i note 3.

Lagerbeholdningen er i 2023 halveret fra den højeste værdi i september 2022 og lagerværdien holdes nu stabilt på dette lave niveau eller lavere.

Selskabets fortsatte drift afhænger endvidere af at budgettet for det kommende år realiseres indenfor de nuværende kreditfaciliteter. Selskabet har i 2023 genforhandlet kreditfaciliteterne og har fortsat de samme rammer som tidligere. Det er ledelsens vurdering, at de allerede gennemførte tiltag kombineret med de aktuelle kreditfaciliteter, tilstrækkeligt understøtter den fortsatte drift, og aflægges som følge heraf årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Der henvises til note 1.

Investeringer

De senere år har selskabet investeret kraftigt i udvikling af platformen til selskabets webshops, så kunderne får en forbedret oplevelse på webshoppen og dermed øget konverteringsrate samt udvikling af interne IT-systemer til effektivisering af vores processer omkring ordrehåndtering, dataanalyser og lageroptimering. Investeringerne forventes at bidrage væsentligt til den fremtidige indtjening og udvikling af forretningen og skal for alvor vise sit værd på bundlinjen i 2024 og frem.

Ansættelsen af styrkede kompetencer i organisationen på økonomi, salg og IT har bidraget til øget informations flow og sikkerhed i driftsbeslutninger og investeringer.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023 DKK	2022 TDKK
Bruttofortjeneste	3	6.636.094	5.464
Personaleomkostninger	4	-9.754.382	-8.805
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-3.118.288	-3.341
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.487.287	-1.118
Resultat før finansielle poster		-4.605.575	-4.459
Finansielle indtægter	5	4.167	1
Finansielle omkostninger	6	-1.723.948	-1.016
Resultat før skat		-6.325.356	-5.474
Skat af årets resultat	7	1.383.683	1.200
Årets resultat		-4.941.673	-4.274
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		-772.070	1.219
Overført resultat		-4.169.603	-5.493
		-4.941.673	-4.274

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 TDKK
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.129.217	4.081
Erhvervede patenter		0	0
Goodwill		0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		0	38
Immaterielle anlægsaktiver	8	3.129.217	4.119
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	285.864	390
Indretning af lejede lokaler	9	109.640	179
Materielle anlægsaktiver		395.504	569
Deposita	10	171.867	242
Finansielle anlægsaktiver		171.867	242
Anlægsaktiver i alt		3.696.588	4.930
Færdigvarer og handelsvarer		27.215.516	30.309
Varebeholdninger		27.215.516	30.309
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.281.826	1.529
Andre tilgodehavender		841.202	745
Udskudt skatteaktiv		2.508.673	1.125
Selskabsskat		2.000	2
Periodeafgrænsningsposter		231.751	242
Tilgodehavender		4.865.452	3.643
Likvide beholdninger		269.267	126
Omsætningsaktiver i alt		32.350.235	34.078
Aktiver i alt		36.046.823	39.008

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 TDKK
Passiver			
Selskabskapital		145.833	104
Reserve for udviklingsomkostninger		2.440.789	3.212
Overført resultat		-2.529.954	-4.318
Egenkapital		56.668	-1.002
Andre hensættelser		486.726	520
Hensatte forpligtelser i alt		486.726	520
Andre kreditinstitutter		14.382.936	15.812
Anden gæld		34.263	34
Langfristede gældsforpligtelser	11	14.417.199	15.846
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	2.156.404	2.542
Kreditinstitutter		236.848	3.959
Modtagne forudbetalinger fra kunder		86.045	18
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.679.561	12.208
Anden gæld		5.927.372	4.917
Kortfristede gældsforpligtelser		21.086.230	23.644
Gældsforpligtelser i alt		35.503.429	39.490
Passiver i alt		36.046.823	39.008
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Særlige poster	3		
Leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingsom kostninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	104.167	0	3.212.859	-4.318.685	-1.001.659
Kontant kapitalforhøjelse	41.666	5.958.334	0	0	6.000.000
Årets resultat	0	0	-772.070	-4.169.603	-4.941.673
Overført fra overkurs ved emission	0	-5.958.334	0	5.958.334	0
Egenkapital 31. december	145.833	0	2.440.789	-2.529.954	56.668

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Ledelsen har i de seneste år arbejdet løbende med omkostningstilpasning og effektiviseringer og det er ledelsens forventning, at disse i fremtiden vil bidrage til positiv indtjening. Specielt blev der arbejdet med omkostningsminimering på den længere bane, hvilket i 2023 blandt andet indebar ny lokation for administrationen og lageret, som øger effektiviteten på lageret og har lavere faste månedlige omkostninger. Fraflytningsomkostningerne påvirker resultatet for 2023 negativt med 361 t.DKK. Lagerbeholdningen er i 2023 halveret fra den højeste værdi i september 2022 og lagerværdien holdes nu stabilt på dette lave niveau eller lavere.

Selskabets fortsatte drift afhænger endvidere af at budgettet for det kommende år realiseres indenfor de nuværende kreditfaciliteter. Selskabet har i 2023 genforhandlet kreditfaciliteterne og har fortsat de samme rammer som tidligere. Det er ledelsens vurdering, at de allerede gennemførte tiltag kombineret med de aktuelle kreditfaciliteter, tilstrækkeligt understøtter den fortsatte drift, og aflægges som følge heraf årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet udskudte skatteaktiver med i alt 2.508 t.kr. Skatteaktivets måling afhænger af selskabets evne til at generere positiv indtjening, således skatteaktivet kan udnyttes. Som følge heraf er målingen behæftet med usikkerhed.

Noter

	2023 DKK	2022 TDKK
3 Særlige poster		
Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom væsentlige beløb af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens primære drift.		
Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.		
Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.		
Engangsomkostninger i forbindelse med flytning		
Flytteomkostninger (Andre eksterne omkostninger, Bruttofortjeneste)	-361.363	0
	-361.363	0
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.556.122	8.200
Pensioner	617.571	0
Andre omkostninger til social sikring	177.974	183
Andre personaleomkostninger	402.715	422
	9.754.382	8.805
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	23	25

Noter

	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> TDKK
5 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	4.167	1
	<u>4.167</u>	<u>1</u>
6 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.723.948	1.016
	<u>1.723.948</u>	<u>1.016</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-1.383.683	-1.200
	<u>-1.383.683</u>	<u>-1.200</u>

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsproje kter DKK	Erhvervede patenter DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	5.283.649	23.300	500.000
Tilgang i årets løb	362.470	0	0
Kostpris 31. december	5.646.119	23.300	500.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.202.349	23.300	500.000
Årets afskrivninger	1.314.553	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	2.516.902	23.300	500.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.129.217	0	0

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Udviklingsomkostninger består af omkostninger til udvikling af nye sites samt udvikling af interne it-systemer. Udviklingsprojekterne forventes at bidrage væsentligt til den fremtidige indtjening og udvikling af forretningen.

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>	Indretning af le- jede lokaler <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	521.699	432.986
Kostpris 31. december	521.699	432.986
Af- og nedskrivninger 1. januar	132.111	254.336
Årets afskrivninger	103.724	69.010
Af- og nedskrivninger 31. december	235.835	323.346
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>285.864</u>	<u>109.640</u>

10 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u> DKK
Kostpris 1. januar	242.265
Tilgang i årets løb	108.096
Afgang i årets løb	-178.494
Kostpris 31. december	<u>171.867</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>171.867</u>

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar DKK	Gæld 31. december DKK	Afdrag næste år DKK	Restgæld efter 5 år DKK
Andre kreditinstitutter	18.354.677	16.539.340	2.156.404	0
Anden gæld	34.263	34.263	0	0
	18.388.940	16.573.603	2.156.404	0

2023 DKK	2022 TDKK
-------------	--------------

12 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.
Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for et år	74.556	59
Mellem 1 og 5 år	122.886	85
	197.442	144

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 1-6 mdr.	296.232	365
---	---------	-----

Forventede restværdier ved kontraktens udløb udgør 15.000 kr.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet afgivet virksomhedspant på t.kr. 22.450 med pant i goodwill, driftsmateriel, simple fordringer og varelagre, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 28.783.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zerv ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel 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.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

I reserven indregnes et beløb svarende til aktiverede udviklingsomkostninger. Reserven reduceres, i takt med at udviklingsomkostninger afskrives.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem netto provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.