

MOSS CPH ApS

Artvej 1
7100 Vejle
CVR-nr. 37424366

Årsrapport 04.02.2016 - 31.05.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.09.2017

Dirigent

Navn: Erik Svanvig

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 31.05.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MOSS CPH ApS

Artvej 1

7100 Vejle

CVR-nr.: 37424366

Stiftet: 04.02.2016

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 04.02.2016 - 31.05.2017

Bestyrelse

Erik Svanvig, formand

Peter Alfred Egstrand Andersen

Ander Kresten Freund

Direktion

Anders Kresten Freund, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 04.02.2016 - 31.05.2017 for MOSS CPH ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 04.02.2016 - 31.05.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 01.09.2017

Direktion

Anders Kresten Freund
direktør

Bestyrelse

Erik Svanvig
formand

Peter Alfred Egstrand Andersen

Ander Kresten Freund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MOSS CPH ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MOSS CPH ApS for regnskabsåret 04.02.2016 - 31.05.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 04.02.2016 - 31.05.2017 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 01.09.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ole Søndergaard Larsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17
	t.kr.
Hoved- og nøgletal	
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	52.912
Driftsresultat	4.585
Resultat af finansielle poster	(1.776)
Årets resultat	2.112
Samlede aktiver	48.385
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.188
Egenkapital	2.162
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(23.683)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(14.402)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.845
Nøgletal	
Egenkapitalens forrentning (%)	191,0
Soliditetsgrad (%)	4,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. Egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i udvikling og fremstilling af modetøj og accessoires samt salg og distribution gennem retail, e-commerce og whole sale.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 2.112 t.kr., hvilket ledelsen betragter som tilfredsstillende. Året har været præget af en restrukturering af virksomheden, og ledelsen forventer yderligere positiv vækst i det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Ejerstrukturen i MOSS CPH ApS er pr. 28.08.2017 ændret således, at selskabet nu ejes 100% af Freund Holding ApS.

På en ekstraordinær generalforsamling den 01.09.2017 er selskabets egenkapital forøget med kr. 10.000.000 ved en kapitalforhøjelse.

I forhold til nærværende regnskab er selskabets soliditetsgrad således, alt andet lige, forøget til ca. 25%.

Selskabet vil efterfølgende ligeledes snarest blive omdannet til et aktieselskab.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		52.912.245
Personaleomkostninger	2	(47.264.885)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.062.500)</u>
Driftsresultat		4.584.860
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	1.527.363
Andre finansielle indtægter		136.870
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(3.440.618)</u>
Resultat før skat		2.808.475
Skat af årets resultat	5	<u>(696.800)</u>
Årets resultat	6	<u>2.111.675</u>

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Erhvervede licenser		647.521
Immaterielle anlægsaktiver	7	647.521
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.543.948
Indretning af lejede lokaler		1.580.587
Materielle anlægsaktiver	8	3.124.535
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		22.018
Deposita		9.277.874
Finansielle anlægsaktiver	9	9.299.892
Anlægsaktiver		13.071.948
Fremstillede varer og handelsvarer		23.445.513
Forudbetalinger for varer		4.116.992
Varebeholdninger		27.562.505
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.670.709
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		816.314
Periodeafgrænsningsposter	10	699.660
Tilgodehavender		7.186.683
Likvide beholdninger		563.591
Omsætningsaktiver		35.312.779
Aktiver		48.384.727

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000
Overført overskud eller underskud		<u>2.111.675</u>
Egenkapital		<u>2.161.675</u>
Udskudt skat	11	<u>379.829</u>
Hensatte forpligtelser		<u>379.829</u>
Bankgæld		26.748.548
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.904.273
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.041.647
Skyldig selskabsskat		316.971
Anden gæld		4.600.827
Periodeafgrænsningsposter	12	<u>230.957</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>45.843.223</u>
Gældsforpligtelser		<u>45.843.223</u>
Passiver		<u>48.384.727</u>
Begivenheder efter balancedagen	1	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15	
Transaktioner med nærtstående parter	16	

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	50.000	0	50.000
Årets resultat	0	2.111.675	2.111.675
Egenkapital ultimo	50.000	2.111.675	2.161.675

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		4.584.860
Af- og nedskrivninger		1.062.500
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(26.026.484)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		<u>(20.379.124)</u>
Modtagne finansielle indtægter		136.870
Betalte finansielle omkostninger		<u>(3.440.618)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>(23.682.872)</u>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(853.479)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(4.187.977)
Salg af materielle anlægsaktiver		206.900
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(9.567.178)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(14.401.734)</u>
Kontant kapitalforhøjelse		50.000
Negativ forskelsbeløb ved overtagelse		<u>1.794.649</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>1.844.649</u>
Ændring i likvider		<u>(36.239.957)</u>
Likvider ultimo		<u>(36.239.957)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		563.591
Kortfristet gæld til banker		<u>(36.803.548)</u>
Likvider ultimo		<u>(36.239.957)</u>

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Ejerstrukturen i MOSS CPH ApS er pr. 28.08.2017 ændret således, at selskabet nu ejes 100% af Freund Holding ApS.

På en ekstraordinær generalforsamling den 01.09.2017 er selskabets egenkapital forøget med kr. 10.000.000 ved en kapitalforhøjelse.

I forhold til nærværende regnskab er selskabets soliditetsgrad således, alt andet lige, forøget til ca. 25%.

Selskabet vil efterfølgende ligeledes snarest blive omdannet til et aktieselskab.

	2016/17
	kr.
2. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	45.095.970
Andre omkostninger til social sikring	945.027
Andre personaleomkostninger	1.223.888
	47.264.885
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	93
	Ledelses-
	vederlag
	2016/17
	kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.173.917
	3.173.917

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indgår negativt forskelsbeløb ved overtagelse på 1.530 t.kr.

	2016/17
	kr.
4. Andre finansielle omkostninger	
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	986.647
Renteomkostninger i øvrigt	2.369.388
Valutakursreguleringer	84.583
	3.440.618

Noter

	2016/17	
	kr.	
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	316.971	
Ændring af udskudt skat	379.829	
	696.800	
	2016/17	
	kr.	
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	2.111.675	
	2.111.675	
		Erhvervede
		licenser
		kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Tilgange	853.479	
Kostpris ultimo	853.479	
Årets afskrivninger	(205.958)	
Af- og nedskrivninger ultimo	(205.958)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	647.521	
	Andre	Indretning
	anlæg,	af lejede
	drifts-	lokaler
	materiel og	kr.
	inventar	kr.
	kr.	
8. Materielle anlægsaktiver		
Tilgange	2.241.550	1.946.427
Afgange	(206.900)	0
Kostpris ultimo	2.034.650	1.946.427
Årets afskrivninger	(490.702)	(365.840)
Af- og nedskrivninger ultimo	(490.702)	(365.840)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.543.948	1.580.587

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Deposita kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Tilgange	25.104	9.277.874
Kostpris ultimo	25.104	9.277.874
Andel af årets resultat	(3.086)	0
Nedskrivninger ultimo	(3.086)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.018	9.277.874

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
MSCH Norge AS	Oslo, Norge	AS	100,0	22.018	(3.086)

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Noter

	2016/17
	kr.
11. Udskudt skat	
Immaterielle anlægsaktiver	(611.831)
Materielle anlægsaktiver	11.650
Finansielle anlægsaktiver	1.055.961
Varebeholdninger	(181.689)
Gældsforpligtelser	105.738
	379.829
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	379.829
Ultimo	379.829

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

	2016/17
	kr.
13. Ændring i arbejdskapital	
Ændring i varebeholdninger	(27.562.505)
Ændring i tilgodehavender	(7.186.683)
Ændring i leverandørgæld mv.	8.722.704
	(26.026.484)

	2016/17
	kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	32.704.071

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet transport i deposita. Den regnskabsmæssige værdi af deposita udgør 9.542 t.kr.

Der er afgivet virksomhedspant på 20.845 t.kr. med pant i simple fordringer, lager, driftsinventar og materiel samt immaterielle rettigheder.

16. Transaktioner med nærtstående parter

Med henvisning til undtagelsesreglen, i årsregnskabslovens § 98c, er oplysning om transaktioner med nærtstående parter undladt, da disse er indgået på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Software

3 år

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.