

Smartbake Bakery Group ApS

Jegstrupvej 54, 8361 Hasselager

CVR-nr. 38 52 58 83

Årsrapport

1. juli 2018 - 30. juni 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. januar 2020.

Steffen Bagge
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Smartbake Bakery Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hasselager, den 17. januar 2020

Direktion

Anders Høy Thomsen
Direktør

Bestyrelse

Steffen Bagge
Formand

Anders Høy Thomsen

Rasmus Kvist Maarbjerg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Smartbake Bakery Group ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Smartbake Bakery Group ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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.

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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 17. januar 2020

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Sondrup
statsautoriseret revisor
mne31446

Tim Dürr Nielsen
statsautoriseret revisor
mne41385

Selskabsoplysninger

Selskabet	Smartbake Bakery Group ApS Jegstrupvej 54 8361 Hasselager Hjemmeside: smartbake.dk CVR-nr.: 38 52 58 83 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Steffen Bagge, Formand Anders Høy Thomsen Rasmus Kvist Maarbjerg
Direktion	Anders Høy Thomsen, Direktør
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Bankforbindelse	Nordea, Skt. Clemens Torv 2-6, 8000 Aarhus C
Modervirksomhed	Fortiz Invest ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive produktionsvirksomhed med høj kvalitets bageriprodukter samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen har på baggrund af foreliggende budgetter vurderet, at udskudte skatteaktiver kan indregnes med i alt 1.493 t.kr. Henset til, at værdien af de udskudte skatteaktiver er afhængig af den fremtidige udvikling, knytter der sig en vis usikkerhed til målingerne af aktiverne, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -526.208 kr. mod -2.956.529 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -7.113.472 kr. mod -5.477.110 kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat som forventet.

Smartbake Bakery Group har i sine første to regnskabsår foretaget store investeringer i produktionsfaciliteter, salg, produktudvikling, onboarding af kunder, markedsføring og generel opbygning af forretningen.

Selskabet har i begyndelsen af sit 3. regnskabsår etableret sig på det danske cateringmarked og detailmarked og eksporterer til +15 lande, herunder bl.a. USA, Australien og Storbritannien. De negative driftsresultater i selskabets 2 første driftsår anses af ledelsen for forventede og i et vist omfang også nødvendige for at kunne etablere sig i en branchen med samme hastighed som der har været tilfældet for Smartbake.

Selskabet har efter regnskabsafslutning nået et stadie, hvor forretningen konsekvent leverer positive driftsresultater. Ledelsen forventer fremadrettet at kunne genetablere egenkapitalen via egen indtjening.

Kapitalgrundlag

Selskabet har som følge af årets resultat tabt mere end 50 % af selskabskapitalen, og er som konsekvens heraf omfattet af selskabslovgivningens bestemmelser som kapitaltab.

Selskabets aktionærer har efter udløb af regnskabsperioden besluttet at forhøje egenkapitalen med 388 t.kr., ved kontant indskud. Herved udvikler egenkapitalen sig på følgende måde:

Egenkapital pr. 30. juni jf. årsrapport	- 7.200.535
Kapitalforhøjelse ved kontant indbetaling	<u>388.000</u>
Ny egenkapital efter kapitalforhøjelse	<u>- 6.812.535</u>

Ledelsesberetning

Selskabet forventer at reetablere den resterende negative egenkapital via egen indtjening.

Selskabets ledelse har ligeledes foretaget en vurdering af likviditetsberedskabet for de kommende 12 måneder. Det er vurderingen at selskabet via af egen drift, har den nødvendige likviditet til de kommende 12 måneders drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/7 2018 - 30/6 2019	15/3 2017 - 30/6 2018
Bruttotab	-526.208	-2.956.529
3 Personaleomkostninger	-5.069.283	-3.501.497
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-451.768	-74.804
Andre driftsomkostninger	-117.908	0
Driftsresultat	-6.165.167	-6.532.830
Andre finansielle indtægter	7.650	300
4 Øvrige finansielle omkostninger	-912.373	-480.922
Resultat før skat	-7.069.890	-7.013.452
Skat af årets resultat	-43.582	1.536.342
Årets resultat	-7.113.472	-5.477.110
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-7.113.472	-5.477.110
Disponeret i alt	-7.113.472	-5.477.110

Balance 30. juni

Aktiver		2019	2018
Note		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver			
5	Website	0	0
6	Goodwill	353.334	393.333
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>353.334</u>	<u>393.333</u>
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.771.240	1.181.164
8	Indretning af lejede lokaler	312.408	240.555
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.083.648</u>	<u>1.421.719</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	350.000	350.000
	Deposita	232.550	265.020
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>582.550</u>	<u>615.020</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.019.532</u>	<u>2.430.072</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	446.248	354.778
	Varebeholdninger i alt	<u>446.248</u>	<u>354.778</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	916.104	634.704
9	Udskudte skatteaktiver	1.492.760	1.536.342
	Andre tilgodehavender	1.190.195	1.437.368
	Krav på indbetaling af virksomhedskapital	30.000	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	153.857
	Tilgodehavender i alt	<u>3.629.059</u>	<u>3.762.271</u>
	Likvide beholdninger	65	17.285
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.075.372</u>	<u>4.134.334</u>
	Aktiver i alt	<u>7.094.904</u>	<u>6.564.406</u>

Balance 30. juni

Passiver		2019	2018
Note		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	101.558	64.118
10	Overkurs ved emission	0	1.935.882
10	Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital	30.000	0
10	Overført resultat	-7.372.193	-5.477.110
	Egenkapital i alt	<u>-7.240.635</u>	<u>-3.477.110</u>
Gældsforpligtelser			
11	Kreditinstitutter i øvrigt	7.433.940	3.945.512
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	320.585	296.690
	Gæld til tilknyttede virksomheder	360.210	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.114.735</u>	<u>4.242.202</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	268.240	233.710
	Gæld til pengeinstitutter	963.118	817.535
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.459.236	1.760.302
	Gæld til tilknyttede virksomheder	504.750	1.366.344
	Anden gæld	2.025.460	1.621.423
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.220.804</u>	<u>5.799.314</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>14.335.539</u>	<u>10.041.516</u>
	Passiver i alt	<u>7.094.904</u>	<u>6.564.406</u>

1 Kapitalberedskab

2 Usikkerhed ved indregning eller måling

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

Noter

1. Kapitalberedskab

Selskabet har som følge af årets resultat tabt mere end 50 % af selskabskapitalen, og er som konsekvens heraf omfattet af selskabslovgivningens bestemmelser som kapitaltab.

Selskabets aktionærer har efter udløb af regnskabsperioden besluttet at forhøje egenkapitalen med 388 t.kr., ved kontant indskud. Herved udvikler egenkapitalen sig på følgende måde:

Egenkapital pr. 30. juni jf. årsrapport	- 7.200.585
Kapitalforhøjelse ved kontant indbetaling	<u>388.000</u>
Ny egenkapital efter kapitalforhøjelse	<u>- 6.812.535</u>

Selskabet forventer at reetablere den resterende negative egenkapital via egen indtjening.

Selskabets ledelse har ligeledes foretaget en vurdering af likviditetsberedskabet for de kommende 12 måneder. Det er vurderingen at selskabet via af egen drift, har den nødvendige likviditet til de kommende 12 måneders drift.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen har på baggrund af foreliggende budgetter vurderet, at udskudte skatteaktiver kan indregnes med i alt 1.493 tkr. Henset til, at værdien af de udskudte skatteaktiver er afhængig af den fremtidige udvikling, knytter der sig en vis usikkerhed til målingerne af aktiverne, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

3. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	4.829.700	3.429.192
Pensioner	140.256	53.457
Andre omkostninger til social sikring	38.047	18.848
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>61.280</u>	<u>0</u>
	<u>5.069.283</u>	<u>3.501.497</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>4</u>

Noter

	1/7 2018 - 30/6 2019	15/3 2017 - 30/6 2018
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	94.790	51.672
Andre finansielle omkostninger	817.583	429.250
	912.373	480.922
5. Website		
Tilgang i årets løb	75.000	0
Kostpris 30. juni 2019	75.000	0
Årets afskrivninger	-20.833	0
Årets nedskrivninger	-54.167	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	-75.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	0	0
6. Goodwill		
Tilgang i årets løb	400.000	400.000
Kostpris 30. juni 2019	400.000	400.000
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	-6.667	0
Årets afskrivninger	-39.999	-6.667
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	-46.666	-6.667
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	353.334	393.333

Noter

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2018	1.241.006	0
Tilgang i årets løb	977.081	1.241.006
Afgang i årets løb	-106.620	0
Kostpris 30. juni 2019	<u>2.111.467</u>	<u>1.241.006</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	-59.842	0
Årets afskrivninger	-306.570	-59.842
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	26.185	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	<u>-340.227</u>	<u>-59.842</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>1.771.240</u>	<u>1.181.164</u>
8. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli 2018	248.850	0
Tilgang i årets løb	102.050	248.850
Kostpris 30. juni 2019	<u>350.900</u>	<u>248.850</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	-8.295	0
Årets afskrivninger	-30.197	-8.295
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	<u>-38.492</u>	<u>-8.295</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>312.408</u>	<u>240.555</u>
9. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2018	1.536.342	0
Udskudt skat af årets resultat	-43.582	1.536.342
	<u>1.492.760</u>	<u>1.536.342</u>

Udskudt skatteaktiv forventes udnyttet over de kommende år.

Noter

10. Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overkurs ved</u> <u>emission</u>	<u>Reserve for</u> <u>ikke indbetalt</u> <u>virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>
Egenkapital 1. juli 2018	64.118	1.935.882	0	-5.477.110
Kontant kapitaludvidelse	37.440	3.312.507	30.000	-30.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-7.113.472
Overført til overført resultat	<u>0</u>	<u>-5.248.389</u>	<u>0</u>	<u>5.248.389</u>
Egenkapital 30. juni 2019	<u>101.558</u>	<u>0</u>	<u>30.000</u>	<u>-7.372.193</u>

Ikke indbetalt virksomhedskapital er indbetalt efter regnskabsårets afslutning.

11. Kreditinstitutter i øvrigt

Kreditinstitutter i øvrigt i alt	7.533.940	4.010.962
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-100.000</u>	<u>-65.450</u>
	<u>7.433.940</u>	<u>3.945.512</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 963 t.kr., samt gæld til vækstfonden, 7.534 t.kr. har selskabet stillet følgende virksomhedspant:

- Virksomhedspant Vækstfonden: 7.000 t.kr.
- Virksomhedspant Nordea: 500 t.kr.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	446
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	916
Goodwill	353
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	2.084

Noter

13. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et eventualaktiv i form af udskudt skatteaktiv af fremført skattepligtig underskud udgørende 1.500 t.kr. pr. 30. juni 2019, der ikke er indregnet i balance.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler, hvorpå der i alt påhviler en eventualforpligtelse på t.kr. 2.837.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Fortiz Invest ApS, CVR-nr. 37832014 som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Smartbake Bakery Group ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Korrektion af fejl tidligere år

Virksomheden har konstateret en fejl vedrørende årsrapporten 2017/18 idet en købekontrakt var behandlet som en leasingkontrakt.

Denne fejl er korrigeret i sammenligningstallene for 2017/18. Den regnskabsmæssige effekt på resultatet udgør 8 t.kr. efter skat og egenkapitalen reduceres med 8 t.kr. Balancesummen er forøget med 456 t.kr. som følge af aktivering af anlægsaktivet, og der er tilsvarende indregnet en gældsforpligtelse på 465 t.kr. Eventualforpligtelser 2017/18 er reduceret med 476 t.kr. som en konsekvens af korrektionen.

Der er i 2017/18 konstateret en klassificeringsfejl i forbindelse med indregning af et tilskud på 988 t.kr. Tilskud er i 2017/18 indregnet under personaleomkostninger. Tilskuddet er korrigeret i sammenligningstallene, sådan at der er indregnet 988 t.kr. under andre driftsindtægter. Korrektionen har ingen effekt på sidste års resultat, balancesum eller egenkapital.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	5 - 25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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, 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 nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.