

Smartbake Bakery Group ApS

Jegstrupvej 54, 8361 Hasselager

CVR-nr. 38 52 58 83

Årsrapport

1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. januar 2021.

Steffen Bagge
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hasselager, den 13. januar 2021

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 2019 - 30. juni 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for selskabets kapitalberedskab og forudsætningerne herfor.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 13. januar 2021

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Marianne Fog Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne21405

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 højkvalitets bageriprodukter samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.423.342 kr. mod -526.208 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -6.592.939 kr. mod -7.113.472 kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat som forventet.

Smartbake Bakery Group ApS har været igennem et uforudsigeligt og vanskeligt regnskabsår. Selskabets strategi har haft fokus på Food service og convenience markedet, med særlig fokus på hotel og restaurationsbranchen.

Covid-19 situationen har haft stor påvirkning på selskabets økonomisk situation, og selskabet var lukket ned fra midt marts til juni måned. Perioden er blevet brugt til at omstille sig og har udviklet nye produkter, som har medført at der er indgået nye aftaler med take-away og detail kunder, som sikrer at selskabet er vendt tilbage til positiv drift.

Vi forventer, upåagtet af yderligere restriktioner og nedlukninger i samfundet i 2021, at levere positivt regnskab pr. 30/6-2021.

Kapitalgrundlag

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

Covid-19 situationen har haft en væsentlig påvirkning på selskabets økonomiske situation og selskabets ledelse har udarbejdet drifts- og likviditetsbudget for 2021 og har således foretaget en vurdering af likviditetsberedskabet for de kommende 12 måneder. Der er indgået aftale med kreditinstitut omkring henstand på renter og afdrag, sådan at den daglige drift kan sikres.

Der er efter regnskabsårets afslutning indgået nye aftaler med take-away og detail kunder, som under de nuværende forhold sikrer den fremtidige drift og likviditet. Der er på baggrund heraf budgetteret med positiv drift og likviditet for 2021.

Selskabet forventer på den baggrund at reetablere egenkapitalen via egen drift i de kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	2.423.342	-526.208
3 Personaleomkostninger	-5.588.922	-5.069.283
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-459.223	-451.768
Andre driftsomkostninger	-28.910	-117.908
Driftsresultat	-3.653.713	-6.165.167
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	7.646	0
Andre finansielle indtægter	10.091	7.650
4 Øvrige finansielle omkostninger	-1.464.203	-912.373
Resultat før skat	-5.100.179	-7.069.890
Skat af årets resultat	-1.492.760	-43.582
Årets resultat	-6.592.939	-7.113.472
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-6.592.939	-7.113.472
Disponeret i alt	-6.592.939	-7.113.472

Balance 30. juni

Aktiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Website	6.000	0
6	Goodwill	<u>313.334</u>	<u>353.334</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>319.334</u>	<u>353.334</u>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.400.359</u>	<u>2.083.648</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.400.359</u>	<u>2.083.648</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	350.000	350.000
	Deposita	<u>265.550</u>	<u>232.550</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>615.550</u>	<u>582.550</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.335.243</u>	<u>3.019.532</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	446.368	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>159.307</u>	<u>446.248</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>605.675</u>	<u>446.248</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	251.864	916.104
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	76.401	0
	Udskudte skatteaktiver	0	1.492.760
	Andre tilgodehavender	507.792	1.190.195
	Krav på indbetaling af virksomhedskapital	0	30.000
	Periodeafgrænsningsposter	<u>31.242</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>867.299</u>	<u>3.629.059</u>
	Likvide beholdninger	<u>9</u>	<u>65</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.472.983</u>	<u>4.075.372</u>
	Aktiver i alt	<u>3.808.226</u>	<u>7.094.904</u>

Balance 30. juni

Passiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	107.143	101.558
7	Overkurs ved emission	382.415	0
7	Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital	0	30.000
7	Overført resultat	<u>-13.935.132</u>	<u>-7.372.193</u>
	Egenkapital i alt	<u>-13.445.574</u>	<u>-7.240.635</u>
Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	1.600.569	360.210
8	Kreditinstitutter i øvrigt	9.138.766	7.433.940
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	<u>0</u>	<u>320.585</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.739.335</u>	<u>8.114.735</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	268.240
	Gæld til pengeinstitutter	143.823	963.118
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.251.498	2.459.236
	Gæld til tilknyttede virksomheder	176.000	504.750
	Anden gæld	2.879.001	2.025.460
	Periodeafgrænsningsposter	<u>64.143</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.514.465</u>	<u>6.220.804</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>17.253.800</u>	<u>14.335.539</u>
	Passiver i alt	<u>3.808.226</u>	<u>7.094.904</u>
1	Kapitalberedskab		
2	Særlige poster		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	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 om kapitaltab.

Covid-19 situationen har haft en væsentlig påvirkning på selskabets økonomiske situation og selskabets ledelse har udarbejdet drifts- og likviditetsbudget for 2021 og har således foretaget en vurdering af likviditetsberedskabet for de kommende 12 måneder. Der er indgået aftale med kreditinstitut omkring henstand på renter og afdrag, sådan at den daglige drift kan sikres.

Der er efter regnskabsårets afslutning indgået nye aftaler med take-away og detail kunder, som under de nuværende forhold sikrer den fremtidige drift og likviditet. Der er på baggrund heraf budgetteret med positiv drift og likviditet for 2021.

Selskabet forventer på den baggrund at reetablere egenkapitalen via egen drift i de kommende år.

2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af covid 19 pandemien. Selskabet har modtaget kompensation fra de danske støtteordninger.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Indtægter:

Kompensation fra covid 19 støtteordninger	902.805	0
	<u>902.805</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsindtægter	902.805	0
Resultat af særlige poster netto	<u>902.805</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.355.752	4.829.700
Pensioner	135.155	140.256
Andre omkostninger til social sikring	42.602	38.047
Personaleomkostninger i øvrigt	55.413	61.280
	<u>5.588.922</u>	<u>5.069.283</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>10</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	198.345	94.790
Andre finansielle omkostninger	1.265.858	817.583
	<u>1.464.203</u>	<u>912.373</u>
5. Website		
Kostpris 1. juli 2019	75.000	0
Tilgang i årets løb	8.000	75.000
Kostpris 30. juni 2020	<u>83.000</u>	<u>75.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-75.000	0
Årets afskrivninger	-2.000	-20.833
Årets nedskrivninger	0	-54.167
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	<u>-77.000</u>	<u>-75.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	<u>6.000</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>30/6 2020</u>	<u>30/6 2019</u>		
6. Goodwill				
Tilgang i årets løb	400.000	400.000		
Kostpris 30. juni 2020	400.000	400.000		
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-46.666	-6.667		
Årets afskrivninger	-40.000	-39.999		
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	-86.666	-46.666		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	313.334	353.334		
7. Egenkapital				
	Virksomheds-	Overkurs ved	Reserve for	Overført
	kapital	emission	ikke indbetalt	resultat
	<u> </u>	<u> </u>	<u>virksomheds-</u>	<u> </u>
	<u> </u>	<u> </u>	<u>kapital</u>	<u> </u>
Egenkapital 1. juli 2019	101.558	0	30.000	-7.372.193
Kontant kapitaludvidelse	5.585	382.415	-30.000	30.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-6.592.939</u>
Egenkapital 30. juni 2020	107.143	382.415	0	-13.935.132
8. Kreditinstitutter i øvrigt				
Kreditinstitutter i øvrigt i alt			9.138.766	7.533.940
Heraf forfalder inden for 1 år			<u>0</u>	<u>-100.000</u>
			9.138.766	7.433.940

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 144 t.kr., samt gæld til vækstfonden, 9.139 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:

	t.kr.
Varebeholdninger	606
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	252
Goodwill	313
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	1.400

10. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et eventualaktiv i form af udskudt skatteaktiv af fremført skattepligtig underskud udgørende 4.190 t.kr. pr. 30. juni 2020, der ikke er indregnet i balance.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler, hvorpå der i alt påhviler en eventualforpligtelse på t.kr. 4.069.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien 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.

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 modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.