
FB Trading ApS

Omega 9, 8382 Hinnerup

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 39 42 51 65

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 28/6 2023

Henrik Jensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for FB Trading ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 28. juni 2023

Direktion

Henrik Jensen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i FB Trading ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for FB Trading ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus C, den 28. juni 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Meldgaard
statsautoriseret revisor
mne24826

Martin Stenstrup Toft
statsautoriseret revisor
mne42786

Selskabsoplysninger

Selskabet FB Trading ApS
Omega 9
8382 Hinnerup
CVR-nr: 39 42 51 65
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 20. marts 2018
Regnskabsår: 4. regnskabsår
Hjemstedskommune: Favrskov

Direktion Henrik Jensen

Revisor PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2022 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK 6 måneder	2019/20 TDKK
Hovedtal				
Resultat				
Bruttofortjeneste	-10.133	11.588	5.064	16.329
Resultat af ordinær primær drift	-24.091	-1.156	4.697	16.254
Resultat før finansielle poster	-24.230	-1.156	4.677	16.254
Resultat af finansielle poster	13.542	21.934	8.871	12.115
Årets resultat	-5.681	23.433	12.367	24.689
Balance				
Balancesum	105.326	131.193	66.893	48.120
Investeringer i materielle anlægsaktiver	84	450	315	242
Egenkapital	46.970	51.176	25.675	31.723
Nøgletal i %				
Afkastningsgrad	-23,0%	-0,9%	7,0%	33,8%
Soliditetsgrad	44,6%	39,0%	38,4%	65,9%
Egenkapitalforrentning	-11,6%	61,0%	43,1%	127,4%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med handel af babyudstyr.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på TDKK 5.681 og balancen pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på TDKK 46.970.

Markedsforholdene har i 2022 været udfordrende med vigende efterspørgsel som følge af krigen i Ukraine, stigende omkostninger til råvarer og energi, stigende fragtrater fra Asien, højere indkøbspriser som følge af stigende USD, inflation og i andet halvår stigende renter. Der er i januar 2023 gennemført prisstigninger for at opveje faldet i indtjeningen.

Resultatet for 2022 er negativt påvirket af nedskrivning af omsætningsaktiver som overstiger almindelige nedskrivninger med TDKK 13.761.

Resultatet er utilfredsstillende og langt under det forventede for året.

Kapitalberedskabet

Selskabets soliditetsgrad udgør 44,6% svarende til en egenkapital på TDKK 46.970 pr. 31. december 2022.

Selskabet indgår FB Holding Aarhus Aps koncernen.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de væsentligste markeder med varemærkerne FRIGG og MUSHIE, specielt på de sociale medier hvor selskabets primære kundegruppe er at finde.

Det er væsentligt at selskabet løbende introducerer nye relevante produkter indenfor sit kundesegment og evner at disponere i henhold hertil.

Valutarisici

Selskabet er primært eksponeret overfor valutarisici i USD og EUR samt i mindre grad overfor SGD, AUD og CNY for så vidt angår den løbende drift. Selskabet anvender ingen valutainstrumenter til afdækning af valutarisici, da de er relativt god balance mellem indtægter og udgifter i de forskellige valutaer.

Kreditrisici

Selskabet har væsentlige risici vedrørende enkelte større kunder og samarbejdspartnere. Der er løbende et tæt samarbejde med disse større kunder, så man er opdateret ift. markedsudviklingen i det pågældende land og kreditmæssigt kan reagere herpå om nødvendigt.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer et positivt driftsresultat for 2023 i størrelsesordenen 0-10 mio. kr. samt en positiv pengestrøm fra driften.

Videnressourcer

Det væsentligste for selskabets fortsatte drift og vækst er at kunne fastholde og tiltrække højtuddannet arbejdskraft, specielt indenfor online marketing og sociale medier.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Bruttoresultat		-10.133.234	11.587.955
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-196.514	-181.131
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-13.760.773	-12.562.535
Andre driftsomkostninger		-139.667	0
Resultat før finansielle poster		-24.230.188	-1.155.711
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		15.214.844	26.031.935
Finansielle indtægter	2	7.218.026	1.424.900
Finansielle omkostninger	3	-8.891.280	-5.522.566
Resultat før skat		-10.688.598	20.778.558
Skat af årets resultat	4	5.007.341	2.654.220
Årets resultat	5	-5.681.257	23.432.778

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Erhvervede varemærker		0	72.437
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	72.437
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		263.339	443.233
Materielle anlægsaktiver	7	263.339	443.233
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	4.313.862	18.225.064
Finansielle anlægsaktiver		4.313.862	18.225.064
Anlægsaktiver		4.577.201	18.740.734
Færdigvarer og handelsvarer		52.868.972	72.471.601
Forudbetaling for varer		1.252.187	0
Varebeholdninger		54.121.159	72.471.601
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.310.165	13.227.798
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.128.071	9.365.205
Andre tilgodehavender		1.539.663	5.020.145
Udskudt skatteaktiv	9	6.304.366	1.464.868
Periodeafgrænsningsposter		0	91.249
Tilgodehavender		35.282.265	29.169.265
Likvide beholdninger		11.345.282	10.811.815
Omsætningsaktiver		100.748.706	112.452.681
Aktiver		105.325.907	131.193.415

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Selskabskapital		40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		252.048	14.832.017
Overført resultat		46.678.073	36.303.858
Egenkapital		46.970.121	51.175.875
Kreditinstitutter		7.721.517	0
Langfristede gældsforpligtelser		7.721.517	0
Kreditinstitutter		9.065.009	8.468.553
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.174.232	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.392.649	18.869.427
Gæld til tilknyttede virksomheder		34.116.901	46.449.351
Gæld til associerede virksomheder		1.617.481	0
Anden gæld		1.267.997	6.230.209
Kortfristede gældsforpligtelser		50.634.269	80.017.540
Gældsforpligtelser		58.355.786	80.017.540
Passiver		105.325.907	131.193.415
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	40.000	14.832.017	36.303.858	51.175.875
Valutakursregulering	0	1.475.503	0	1.475.503
Årets resultat	0	-16.055.472	10.374.215	-5.681.257
Egenkapital 31. december	40.000	252.048	46.678.073	46.970.121

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
1. Særlige poster		
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger almindelige nedskrivninger	13.760.773	12.562.535
	<u>13.760.773</u>	<u>12.562.535</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	522.926	114.712
Valutakursgevinster	6.695.100	1.310.188
	<u>7.218.026</u>	<u>1.424.900</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	197.283
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	88.882	1.256.645
Andre finansielle omkostninger	1.373.209	419.060
Valutakurstab	7.429.189	3.649.578
	<u>8.891.280</u>	<u>5.522.566</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-4.839.498	-1.412.034
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-1.242.186
Regulering af udskudt skat tidligere år	-167.843	0
	<u>-5.007.341</u>	<u>-2.654.220</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
5. Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-16.055.472	-5.871.309
Overført resultat	<u>10.374.215</u>	<u>29.304.087</u>
	<u>-5.681.257</u>	<u>23.432.778</u>

6. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Erhvervede varemærker</u>
	DKK
Kostpris 1. januar	81.683
Afgang i årets løb	<u>-81.683</u>
Kostpris 31. december	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	9.246
Årets afskrivninger	5.103
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	<u>-14.349</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	624.520
Tilgang i årets løb	83.850
Afgang i årets løb	-175.000
Kostpris 31. december	<u>533.370</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	181.287
Årets afskrivninger	191.411
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-102.667
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>270.031</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>263.339</u>
Afskrives over	<u>3-4 år</u>

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK
8. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.081.456	6.321
Tilgang i årets løb	0	2.328.562
Afgang i årets løb	0	-1.253.427
Kostpris 31. december	<u>1.081.456</u>	<u>1.081.456</u>
Værdireguleringer 1. januar	14.832.017	18.635.172
Valutakursregulering	1.475.503	2.068.154
Årets resultat	17.605.735	27.946.674
Modtagne udbytter	-31.270.317	-32.806.000
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-2.390.890	-1.914.739
Årets tilbageførte værdireguleringer, tidligere år	0	902.756
Værdireguleringer 31. december	<u>252.048</u>	<u>14.832.017</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>2.980.358</u>	<u>2.311.591</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.313.862</u>	<u>18.225.064</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens §97 a, stk. 4, udelades oplysninger om navn, hjemsted og retsform for kapitalandele i dattervirksomheder.

	2022	2021
	DKK	DKK
9. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.464.868	52.834
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>4.839.498</u>	<u>1.412.034</u>
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>6.304.366</u>	<u>1.464.868</u>

Selskabet forventer ved egen indtjening at kunne anvende det udskudte skatteaktiv. Ledelsen har baggrund af budget for 2023 og fremskrivninger heraf frem til 2028 vurderet det sandsynligt, at der vil være skattepligtig indkomst til rådighed, hvori uudnyttede skattemæssige underskud og uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes. Der er knyttet en vis usikkerhed til målingen af skatteaktivet, idet udnyttelsen af de skattemæssige underskud afhænger af koncernens fremtidige indtjening. Det er en forudsætning i budgettet og fremskrivningen heraf, at indtjeningen forbedres samtidig med vækst i omsætningen.

Noter til årsregnskabet

2022	2021
DKK	DKK

10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Virksomhedspant på i alt TDKK 45.000, der giver pant i varelager, driftsmidler, immaterielle anlægsaktiver og debitorer til en samlet regnskabsmæssig værdi af:

	65.694.663	86.215.069
--	------------	------------

Ovenstående aktiver er ligeledes stillet til sikkerhed for de selskaber, der er stillet selvskyldnerkaution for.

Kautions- og garantiforpligtelser

Der er stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for FB Holding Aarhus ApS, JEAN ApS, HTJ Aarhus ApS, FRIGG Production ApS, FB Group ApS, Omega Building ApS, FB Capital Invest ApS og Boern ApS.

Der er stillet begrænset selvskyldnerkaution for Schnoor Plast Danmark ApS på TDKK 6.250 og G&T Ejendomme ApS på TDKK 6.250.

Der er stillet begrænset selvskyldnerkaution for Omega Building ApS på TDKK 750 overfor Vækstfonden.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er part i en verserende retssag. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af denne retssag ikke vil påvirke selskabets finansielle stilling ud over de tilgodehavender og forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31. december 2022.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for FB Holding Aarhus ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Grundlag

Bestemmende indflydelse

FB Group ApS

Selskabet ejer samtlige anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på denne.

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
FB Holding Aarhus ApS, CVR-nr. 34 23 00 99	Hinnerup

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FB Trading ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for 2022 for FB Holding Aarhus ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for FB Holding Aarhus ApS har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil 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.

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de berørte virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i de overtagne virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de berørte virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Noter til årsregnskabet

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttoresultat

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med FB Holding Aarhus ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede varemærker afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Noter til årsregnskabet

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-4 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

Periodeafgrænsningsposter

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skatteforpligtelser og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$