
FB Trading ApS

Omega 9, 8382 Hinnerup

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 39 42 51 65

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 28/6 2022

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 2021 - 31. december 2021	8
Balance 31. december 2021	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 28. juni 2022

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for FB Trading ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2022

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: 3. 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:

	2021	2020	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK 6 måneder	TDKK	TDKK 15 måneder
Hovedtal				
Resultat				
Bruttofortjeneste	11.588	5.064	16.329	8.841
Resultat af ordinær primær drift	-1.156	4.697	16.254	8.786
Resultat før finansielle poster	-1.156	4.677	16.254	8.786
Resultat af finansielle poster	21.934	8.871	12.115	-174
Årets resultat	23.433	12.367	24.689	6.658
Balance				
Balancesum	131.193	66.893	48.120	21.919
Investeringer i materielle anlægsaktiver	450	315	242	84
Egenkapital	51.176	25.675	31.723	7.034
Nøgletal i %				
Afkastningsgrad	-0,9%	7,0%	33,8%	40,1%
Soliditetsgrad	39,0%	38,4%	65,9%	32,1%
Egenkapitalforrentning	61,0%	43,1%	127,4%	189,3%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med handel af babyudstyr.

Udvikling i året

FB Trading Aps indgår i FB Holding Aarhus Aps koncernen som i 2021 har forfulgt den planlagte strategi med etablering af en 100% dansk produktion af sutter under varemærket FRIGG samt forhandling af øvrige mærker og udstyr til babyer. Strategien har betydet store investeringer i eget domicil, lager- og produktionsfaciliteter samt robotstyret montage. Der er sket yderligere integration i værdikæden med tilkøb af 50% andel i en plastvirksomhed der bl.a. producerer de forskellige dele til sutterne samt plastprodukter til en række eksterne kunder.

FB Holding Aarhus Aps koncernen har forsat sin internationalisering med etablering af egne distributionsselskaber i hhv. Kina, Singapore og Australien. De første sutter under FRIGG-brandet kom på markedet i maj 2021, og har fået en god modtagelse i markedet. Efterfølgende har en konkurrent anlagt sag mod koncernen om mulig produkt efterligning efter markedsføringsloven for en del af sortimentet. (se yderligere under eventualforpligtelser).

FB Trading Aps' bruttofortjeneste er steget til TDKK 11.588 ift. TDKK 5.064 sidste år (6 måneder).

Antallet af medarbejdere i FB Holding Aarhus Aps koncernen er steget til 65 (2020: 18) som følge af den kraftige ekspansion og i slutningen af 2020 flyttede man ind i koncernens nye domicil på Omega 9 i Søften.

FB Trading Aps' resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på TDKK 23.433 (2020: TDKK 12.367). Resultatet for 2021 er negativt påvirket af nedskrivning af omsætningsaktiver som overstiger almindelige nedskrivninger med TDKK 12.563.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer et positivt resultat for 2022.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021	2020
		DKK 12 måneder	DKK 6 måneder
Bruttofortjeneste		11.587.955	5.064.278
Personaleomkostninger	1	0	-66.686
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-181.131	-300.155
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-12.562.535	0
Andre driftsomkostninger		0	-20.368
Resultat før finansielle poster		-1.155.711	4.677.069
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		26.031.935	8.367.867
Finansielle indtægter	4	1.424.900	1.288.697
Finansielle omkostninger	5	-5.522.566	-785.809
Resultat før skat		20.778.558	13.547.824
Skat af årets resultat	6	2.654.220	-1.181.086
Årets resultat	7	23.432.778	12.366.738

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Erhvervede varemærker		72.437	67.281
Immaterielle anlægsaktiver	8	72.437	67.281
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		443.233	299.369
Materielle anlægsaktiver	9	443.233	299.369
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	18.225.064	18.641.493
Finansielle anlægsaktiver		18.225.064	18.641.493
Anlægsaktiver		18.740.734	19.008.143
Færdigvarer og handelsvarer		72.471.601	37.414.013
Varebeholdninger		72.471.601	37.414.013
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.227.798	5.070.751
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.365.205	270.271
Andre tilgodehavender		5.020.145	2.024.613
Udskudt skatteaktiv		1.464.868	52.834
Periodeafgrænsningsposter		91.249	76.877
Tilgodehavender		29.169.265	7.495.346
Likvide beholdninger		10.811.815	2.975.272
Omsætningsaktiver		112.452.681	47.884.631
Aktiver		131.193.415	66.892.774

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021	2020
		DKK	DKK
Selskabskapital		40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		14.832.017	18.635.172
Overført resultat		36.303.858	6.999.771
Egenkapital		51.175.875	25.674.943
Kreditinstitutter		8.468.553	1.341
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.869.427	15.382.285
Gæld til tilknyttede virksomheder		46.449.351	23.311.725
Selskabsskat		0	1.242.186
Anden gæld		6.230.209	1.280.294
Kortfristede gældsforpligtelser		80.017.540	41.217.831
Gældsforpligtelser		80.017.540	41.217.831
Passiver		131.193.415	66.892.774
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

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	18.635.172	6.999.771	25.674.943
Valutakursregulering	0	2.068.154	0	2.068.154
Årets resultat	0	-5.871.309	29.304.087	23.432.778
Egenkapital 31. december	40.000	14.832.017	36.303.858	51.175.875

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	0	66.686
	<u>0</u>	<u>66.686</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

	2021	2020
	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	6.844	2.402
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	174.287	297.753
	<u>181.131</u>	<u>300.155</u>

	2021	2020
	DKK	DKK
3. Særlige poster		
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger almindelige nedskrivninger	12.562.535	0
	<u>12.562.535</u>	<u>0</u>

	2021	2020
	DKK	DKK
4. Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	114.712	178.948
Renteindtægter associerede virksomheder	0	1.268
Valutakursgevinster	1.310.188	1.108.481
	<u>1.424.900</u>	<u>1.288.697</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	197.283	0
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.256.645	240.981
Andre finansielle omkostninger	419.060	53.575
Valutakurstab	3.649.578	491.253
	<u>5.522.566</u>	<u>785.809</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	1.242.186
Årets udskudte skat	-1.412.034	-61.100
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.242.186	0
	<u>-2.654.220</u>	<u>1.181.086</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
7. Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-5.871.309	8.367.867
Overført resultat	29.304.087	3.998.871
	<u>23.432.778</u>	<u>12.366.738</u>

Noter til årsregnskabet

8. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede varemærker
	DKK
Kostpris 1. januar	69.683
Tilgang i årets løb	12.000
Kostpris 31. december	<u>81.683</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.402
Årets afskrivninger	6.844
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>9.246</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>72.437</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>

9. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	315.120
Tilgang i årets løb	449.520
Afgang i årets løb	-140.120
Kostpris 31. december	<u>624.520</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	15.751
Årets afskrivninger	174.287
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-8.751
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>181.287</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>443.233</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
10. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	6.321	6.321
Tilgang i årets løb	2.328.562	0
Afgang i årets løb	-1.253.427	0
Kostpris 31. december	<u>1.081.456</u>	<u>6.321</u>
Værdireguleringer 1. januar	18.635.172	11.959.099
Valutakursregulering	2.068.154	-1.691.794
Årets resultat	27.946.674	8.367.867
Modtagne udbytter	-32.806.000	0
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-1.914.739	0
Årets tilbageførte værdireguleringer, tidligere år	902.756	0
Værdireguleringer 31. december	<u>14.832.017</u>	<u>18.635.172</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>2.311.591</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>18.225.064</u>	<u>18.641.493</u>

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

	2021	2020
	DKK	DKK
11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant på i alt TDKK 35.000, der giver pant i varelager, driftsmidler, immaterielle anlægsaktiver og debitorer til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	86.215.069	42.851.414
---	------------	------------

Ovenstående aktiver er ligeledes stillet til sikkerhed for de selskaber, der er stillet selvskyldnerkaution for.	0	0
--	---	---

Kautions- og garantiforpligtelser

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

Der er stillet begrænset selvskyldnerkaution for Schnoor Plast Danmark ApS, TDKK 2.500, og G&T Ejendomme ApS, TDKK 3.000.

Noter til årsregnskabet

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 2021.

Koncernens 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 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.

12. 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

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

Hjemsted

Hinnerup

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FB Trading ApS for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret, da selskabet er rykket op i regnskabsklasse C. Dette har ikke medført andre ændringer i anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet for 2021 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for 2021 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.

Noter til årsregnskabet

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.

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.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste 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.

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 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 dets 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Materielle anlægsaktiver

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

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 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 nettosalgsprisen 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.

Noter til årsregnskabet

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 nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital