

Canett Furniture 2018 A/S

Jupitervej 16 C, 7620 Lemvig

CVR-nr. 39 78 12 04

Årsrapport

14. august 2018 - 30. september 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. februar 2020.

Jan Snogdal
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 14. august 2018 - 30. september 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 14. august 2018 - 30. september 2019 for Canett Furniture 2018 A/S.

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. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 14. august 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 20. februar 2020

Direktion

Rasmus Christjansen

Bestyrelse

Svend Østergaard Pedersen
formand

Anette Berg Skafsgaard

Jan Snogdal

Jesper Johansen

Claus Rokkjær Thomassen

Bjarke Østergaard Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Canett Furniture 2018 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Canett Furniture 2018 A/S for regnskabsåret 14. august 2018 - 30. september 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 14. august 2018 - 30. september 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 regnskabsbrugere 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.

Holstebro, den 20. februar 2020

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Hans Madsen
statsautoriseret revisor
mne18620

Selskabsoplysninger

Selskabet	Canett Furniture 2018 A/S Jupitervej 16 C 7620 Lemvig Telefon: 96642000 CVR-nr.: 39 78 12 04 Stiftet: 14. august 2018 Hjemsted: Lemvig Regnskabsår: 14. august 2018 - 30. september 2019 1. regnskabsår
Bestyrelse	Svend Østergaard Pedersen, formand Anette Berg Skafsgaard Jan Snogdal Jesper Johansen Claus Rokkjær Thomassen Bjarke Østergaard Pedersen
Direktion	Rasmus Christjansen
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Vestjysk Bank
Modervirksomhed	JJ Finans, Aarhus ApS
Dattervirksomhed	Ejendomsselskabet Jupitervej 16C ApS, Lemvig

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af engroshandel med møbler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 7.664 t.kr.

Årets resultat har i 2018/19 udgjort et underskud på 703 t.kr.

Året i ord

Regnskabsåret 2018/19 er selskabets første år efter den gennemførte rekonstruktion.

Årets aktivitet har været præget af den igangsatte turn-around med genopbygning af organisation og forretningsgrundlag, hvilket har påvirket årets aktivitetsniveau og indtjening negativt.

Det realiserede resultat for året anses som tilfredsstillende med baggrund i de tiltag, som er foretaget for at fremtidssikre virksomheden.

Virksomheden har igangsat strategier til forbedring af driften herunder risikospredning i markeder og produkter samt sikret besparelser i alle led i selskabet.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer med ovenstående tiltag og strategier, at selskabet giver et overskud i det kommende regnskabsår.

Virksomheden har formået at fastholde kunderne og leverandører, og har i løbet af dette år fået opbygget et sortiment, der kan sikre den nødvendige vækst i omsætning og bruttofortjeneste de næste år.

Yderligere væksttiltag på eksisterende markeder skal sikre fortsat udvikling, og dertil skal tiltag mht. indkøb, sortimentsstyring, procesoptimering og organisationsudvikling sikre en stabil og lønsom vækst for virksomheden i de kommende år.

Desuden har selskabet styrket kapitalgrundlaget og fået en ny stærk forretningspartner ind, som kan bidrage til at skabe den nødvendige vækst fremadrettet.

Ledelsesberetning

Kapitaludvidelse

Virksomheden har fået skabt det forretningsmæssige fundamentet til yderligere vækst og har derfor også taget næste step i forhold til at skabe et mere robust finansielt fundament for virksomheden.

En udvidelse af ejerkredsen efter regnskabsårets afslutning med troels denmark A/S giver virksomheden det helt rigtige afsæt til at forfølge vækstmulighederne. En kapitalforhøjelse samt lånekonvertering betyder, at egenkapitalen forøges med i alt 8,1 mio. kr.

I forbindelse hermed har selskabets bankforbindelse udvidet engagementet og sikret det nødvendige likviditetsberedskab.

Samlet set er der tale om en markant styrkelse af det finansielle fundament for virksomheden og dermed et solidt grundlag for virksomhedens vækst og udvikling.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	14/8 2018 - 30/9 2019
Bruttofortjeneste	7.664.465
1 Personaleomkostninger	-7.831.390
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-384.859
Resultat før finansielle poster	-551.784
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	200.441
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	23.135
2 Øvrige finansielle omkostninger	-587.575
Resultat før skat	-915.783
Skat af årets resultat	212.509
Årets resultat	-703.274
 Forslag til resultatdisponering:	
Disponeret fra overført resultat	-703.274
Disponeret i alt	-703.274

Balance

Aktiver	30/9 2019
<u>Note</u>	<u>30/9 2019</u>
Anlægsaktiver	
3 Produktionsanlæg og maskiner	1.607.248
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.607.248</u>
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	250.441
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>250.441</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.857.689</u>
Omsætningsaktiver	
Fremstillede varer og handelsvarer	7.586.889
Forudbetalinger for varer	1.250.140
Varebeholdninger i alt	<u>8.837.029</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.961.484
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.230.911
Tilgodehavende selskabsskat	264.968
Andre tilgodehavender	37.225
Periodeafgrænsningsposter	168.390
Tilgodehavender i alt	<u>4.662.978</u>
Likvide beholdninger	<u>22.162</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>13.522.169</u>
Aktiver i alt	<u>15.379.858</u>

Balance

Passiver	30/9 2019
Note	<u>30/9 2019</u>
Egenkapital	
5 Virksomhedskapital	400.000
6 Overført resultat	-703.274
Egenkapital i alt	<u>-303.274</u>
Hensatte forpligtelser	
Hensættelser til udskudt skat	52.459
Hensatte forpligtelser i alt	<u>52.459</u>
Gældsforpligtelser	
Kreditinstitutter i øvrigt	2.259.164
Leasingforpligtelser	248.868
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.327.050
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.835.082</u>
7 Kortfristet del af langfristet gæld	223.110
Gæld til pengeinstitutter	4.538.153
Modtagne forudbetalinger fra kunder	381.649
Leverandører af varer og tjenesteydelser	253.385
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.882.126
Anden gæld	1.517.168
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.795.591</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>15.630.673</u>
Passiver i alt	<u>15.379.858</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
9 Eventualposter	

Pengestrømsopgørelse

<u>Note</u>	14/8 2018 - 30/9 2019
Årets resultat	-703.274
10 Reguleringer	536.349
11 Ændring i driftskapital	<u>-9.200.712</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-9.367.637
Renteindbetalinger og lignende	23.136
Renteudbetalinger og lignende	<u>-587.575</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-9.932.076</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.992.107
Køb af finansielle anlægsaktiver	<u>-50.000</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-2.042.107</u>
Optagelse af langfristet gæld	7.151.279
Afdrag på langfristet gæld	-93.087
Kontant kapitalforhøjelse	<u>400.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>7.458.192</u>
Ændring i likvider	-4.515.991
Likvider 14. august 2018	<u>0</u>
Likvider 30. september 2019	<u>-4.515.991</u>
 Likvider	
Likvide beholdninger	22.162
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-4.538.153</u>
Likvider 30. september 2019	<u>-4.515.991</u>

Noter

	14/8 2018 - 30/9 2019
	<hr/>
1. Personalemkostninger	
Lønninger og gager	6.799.682
Pensioner	933.227
Andre omkostninger til social sikring	98.481
	<hr/> 7.831.390 <hr/>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<hr/> 14 <hr/>
2. Øvrige finansielle omkostninger	
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	342.018
Andre finansielle omkostninger	245.557
	<hr/> 587.575 <hr/>
	<hr/> 30/9 2019 <hr/>
3. Produktionsanlæg og maskiner	
Tilgang i årets løb	1.992.107
Afgang i årets løb	0
	<hr/> 1.992.107 <hr/>
Kostpris 30. september 2019	
Afskrivninger 14. august 2018	0
Årets afskrivninger	-384.859
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0
	<hr/> -384.859 <hr/>
Afskrivninger 30. september 2019	
	<hr/> 1.607.248 <hr/>

Noter

	30/9 2019
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	
Tilgang i årets løb	50.000
Kostpris 30. september 2019	50.000
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	200.441
Opskrivninger 30. september 2019	200.441
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	250.441

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet Jupitervej 16C ApS, Lemvig	100 %	250.441	200.441
		250.441	200.441

	30/9 2019
5. Virksomhedskapital	
Virksomhedskapital 14. august 2018	400.000
	400.000
6. Overført resultat	
Årets overførte overskud eller underskud	-703.274
	-703.274

7. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet	Langfristet	Restgæld
	30/9 2019	del af lang-	gæld	efter 5 år
		fristet gæld	30/9 2019	
Kreditinstitutter i øvrigt	2.396.680	137.516	2.259.164	946.187
Leasingforpligtelser	334.462	85.594	248.868	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.327.050	0	4.327.050	4.327.050
	7.058.192	223.110	6.835.082	5.273.237

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut og Vækstfonden har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 9.000 t.kr. Gælden hertil udgør 6.827 t.kr. på balancedagen. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	1.607
Varebeholdninger	7.587
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.961

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 89 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på henholdsvis 48 og 5 måneder og en samlet restleasingydelse på 334 t.kr.

14/8 2018
- 30/9 2019

10. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	384.859
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-200.441
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	-23.135
Øvrige finansielle omkostninger	587.575
Skat af årets resultat	-212.509
	536.349

11. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-8.837.029
Ændring i tilgodehavender	-4.398.010
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.034.327
	-9.200.712

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Canett Furniture 2018 A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre 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 eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, biler, lokaler og administration.

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 materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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

Materielle anlægsaktiver

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.

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

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	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 vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 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 nettorealisationsværdi.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.