
KK Retail Service ApS

Grenåvej 633, 8541 Skødstrup

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 23/10 2018 - 31/12 2019)

CVR-nr. 39 96 40 31

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /4 2020

Morten Rødevald
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 23. oktober - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 23. oktober - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 23. oktober 2018 - 31. december 2019 for KK Retail Service 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 19. februar 2020

Direktion

Peter Rønn

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KK Retail Service ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 23. oktober 2018 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for KK Retail Service ApS for regnskabsåret 23. oktober 2018 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 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.

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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skive, den 19. februar 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

Selskabsoplysninger

Selskabet	KK Retail Service ApS Grenåvej 633 8541 Skødstrup CVR-nr.: 39 96 40 31 Regnskabsperiode: 23. oktober - 31. december Stiftet: 23. oktober 2018 Regnskabsår: 1. regnskabsår Hjemstedskommune: Aarhus
Direktion	Peter Rønn
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Advokat	Codex Advokater P/S Vitus Berings Plads 5, 2. 8700 Horsens
Pengeinstitut	Nykredit Bank A/S Dalgasgade 23 7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 1-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2018/19</u> TDKK
Hovedtal	
Resultat	
Nettoomsætning	485.070
Resultat af ordinær primær drift	-9.779
Resultat før finansielle poster	432
Resultat af finansielle poster	-135
Årets resultat	231
Balance	
Balancesum	140.319
Egenkapital	281
Pengestrømme	
Pengestrømme fra:	
- driftsaktivitet	-15.702
- investeringsaktivitet	-14.398
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-13.367
- finansieringsaktivitet	2.580
Årets forskydning i likvider	-27.520
Antal medarbejdere	4
Nøgletal i %	
Bruttomargin	0,9%
Overskudsgrad	0,1%
Afkastningsgrad	0,3%
Soliditetsgrad	0,2%
Forrentning af egenkapital	139,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabs formål er at drive service- og udviklingsvirksomhed indenfor detailbranchen. Primært indenfor områderne indkøb, IT, økonomi og personale samt andre administrative og forretningsmæssige ydelser.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på DKK 230.798, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 280.798.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et uændret aktivitets- og indtjeningsniveau.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 23. oktober - 31. december

	Note	2018/19 DKK
Nettoomsætning		485.069.898
Andre driftsindtægter		10.211.140
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-485.068.865
Andre eksterne omkostninger		-5.955.271
Bruttoresultat		4.256.902
Personaleomkostninger	1	-2.201.065
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.623.995
Resultat før finansielle poster		431.842
Finansielle indtægter	3	48.950
Finansielle omkostninger	4	-184.055
Resultat før skat		296.737
Skat af årets resultat	5	-65.939
Årets resultat		230.798

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2019</u> DKK
Grunde og bygninger		1.966.804
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>9.776.217</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>11.743.021</u>
Deposita		<u>1.030.984</u>
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>1.030.984</u>
Anlægsaktiver		<u>12.774.005</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		125.167.386
Andre tilgodehavender		1.371.507
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		24.828
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>979.982</u>
Tilgodehavender		<u>127.543.703</u>
Likvide beholdninger		<u>1.144</u>
Omsætningsaktiver		<u>127.544.847</u>
Aktiver		<u>140.318.852</u>

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2019</u> DKK
Selskabskapital		50.000
Overført resultat		230.798
Egenkapital	9	<u>280.798</u>
Hensættelse til udskudt skat	11	90.767
Hensatte forpligtelser		<u>90.767</u>
Kreditinstitutter		27.520.662
Leverandører af varer og tjenesteydelser		108.802.276
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.530.134
Anden gæld		1.094.215
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>139.947.287</u>
Gældsforpligtelser		<u>139.947.287</u>
Passiver		<u>140.318.852</u>
Resultatdisponering	10	
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14	
Nærtstående parter	15	
Anvendt regnskabspraksis	16	

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 23. oktober	50.000	0	50.000
Årets resultat	0	230.798	230.798
Egenkapital 31. december	50.000	230.798	280.798

Pengestrømsopgørelse 23. oktober - 31. december

	Note	2018/19 DKK
Årets resultat		230.798
Reguleringer	12	1.825.039
Ændring i driftskapital	13	-17.622.381
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-15.566.544
Renteindbetalinger og lignende		48.950
Renteudbetalinger og lignende		-184.058
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-15.701.652
Køb af materielle anlægsaktiver		-13.367.016
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.030.984
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-14.398.000
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-13.545.026
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		16.075.160
Selskabskapital ved stiftelse		50.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.580.134
Ændring i likvider		-27.519.518
Likvider 23. oktober		0
Likvider 31. december		-27.519.518
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger		1.144
Kassekredit		-27.520.662
Likvider 31. december		-27.519.518

Noter til årsregnskabet

	2018/19
	DKK
1 Personaleomkostninger	
Lønninger	2.019.573
Pensioner	144.502
Andre omkostninger til social sikring	21.344
Andre personaleomkostninger	15.646
	2.201.065
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	4
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.623.995
	1.623.995
3 Finansielle indtægter	
Andre finansielle indtægter	48.950
	48.950
4 Finansielle omkostninger	
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	4.134
Andre finansielle omkostninger	170.265
Valutakurstab	9.656
	184.055
5 Skat af årets resultat	
Årets aktuelle skat	-24.828
Årets udskudte skat	90.767
	65.939

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 23. oktober	0	0
Tilgang i årets løb	1.985.000	11.382.016
Kostpris 31. december	<u>1.985.000</u>	<u>11.382.016</u>
Ned- og afskrivninger 23. oktober	0	0
Årets afskrivninger	18.196	1.605.799
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>18.196</u>	<u>1.605.799</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.966.804</u>	<u>9.776.217</u>
Afskrives over	<u>30 år</u>	<u>3-5 år</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 23. oktober	0
Tilgang i årets løb	1.030.984
Kostpris 31. december	<u>1.030.984</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.030.984</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende it-omkostninger og abonnementer.

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 50 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	2018/19
	DKK
10 Resultatdisponering	
Overført resultat	230.798
	230.798
11 Hensættelse til udskudt skat	
Hensættelse til udskudt skat 23. oktober	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	90.767
Hensættelse til udskudt skat 31. december	90.767
Materielle anlægsaktiver	269.000
Skattemæssigt underskud til fremførel	-178.233
	90.767
<p>Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.</p>	
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer	
Finansielle indtægter	-48.950
Finansielle omkostninger	184.055
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.623.995
Skat af årets resultat	65.939
	1.825.039
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital	
Ændring i tilgodehavender	-127.518.874
Ændring i leverandører m.v.	109.896.493
	-17.622.381

Noter til årsregnskabet

2019

DKK

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Kop & Kande a.m.b.a. har stillet virksomhedspant på DKK 15 mio. med pant i immaterielle og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg som sikkerhed for bankforbindelse i Kop & Kande a.m.b.a og KK Retail Service ApS.

Kop & Kande a.m.b.a har stillet selvskyldnerkaution overfor leverandører og bankforbindelse i KK Retail Service ApS.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	3.744.636
Mellem 1 og 5 år	3.059.552
Efter 5 år	0
	<hr/>
	6.804.188

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Kop og Kande Web 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.

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Kop & Kande a.m.b.a

Hovedaktionær

Transaktioner

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

Transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Kop & Kande a.m.b.a

Aarhus

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KK Retail Service ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

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.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Resultatopgørelsen

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder medlemsgebyr, factoringsgebyr og andre medlemsrelaterede indtægter.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

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:

Bygninger 30 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende it-omkostninger og abonnementer.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 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 nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra tilknyttede virksomheder.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$