



RareWine ApS

Industrivej 20 G
9310 Vodskov
CVR-nr. 41016221

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.09.2020

Rasmus Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	9
Balance pr. 30.06.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Pengestrømsopgørelse for 2019/20	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

RareWine ApS
Industrivej 20 G
9310 Vodskov

CVR-nr.: 41016221
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Bestyrelse

Tom Deichmann, formand
Rasmus Nielsen
Anders Børsen
Rasmus Sandorff Jacobsen

Direktion

Rasmus Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 for RareWine ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 24.09.2020

Direktion

Rasmus Nielsen

direktør

Bestyrelse

Tom Deichmann

formand

Rasmus Nielsen

Anders Børsen

Rasmus Sandorff Jacobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i RareWine ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for RareWine ApS for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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 for 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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 herudover 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.

Aalborg, den 24.09.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jakob Olesen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34492

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20 t.kr.
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	34.936
Driftsresultat	19.959
Resultat af finansielle poster	(2.664)
Årets resultat	13.434
Balancesum	153.257
Investeringer i materielle aktiver	3.600
Egenkapital	54.295
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.077
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(7.616)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	14.473
Nøgletal	
Soliditetsgrad (%)	35,43

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af køb og salg af vin og spiritus.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttoresultatet udgør 34,9 mio. kr. Årets resultat før skat udgør 17,3 mio. kr.

2019/2020 er selskabets første regnskabsår. Selskabet er stiftet ved indskud af aktivitet fra Rare Wine A/S pr. 01.07.2019.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er på forventet niveau. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Forventningen til det kommende regnskabsår er stigning i bruttofortjenesten på mellem 10-20% samt en forbedring af driftsresultatet på 10-20 % i forhold til det realiserede i 2019/2020.

Særlige risici

Ledelsen ser usikkerheden omkring COVID-19 og de mulige afledte effekter på afsætningsmuligheder som en risiko i 2020/21. Det seneste halve år har udvist tilfredsstillende resultater, hvorfor ledelsen forventer minimal påvirkning af COVID-19.

Virksomheden afdækker væsentlige indkøb i GBP og USD via valutaterminsforretninger.

Ledelsen indgår ikke spekulative valutaterminsforretninger.

Miljømæssige forhold

Rare Wine ApS har ikke produktion eller spildforhold af nogen art, hvorfor virksomhedens påvirkning af eksternt miljø meget begrænset.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		34.936.309
Personaleomkostninger	1	(14.328.771)
Af- og nedskrivninger		(648.225)
Driftsresultat		19.959.313
Andre finansielle indtægter		1.572
Andre finansielle omkostninger		(2.665.452)
Resultat før skat		17.295.433
Skat af årets resultat	2	(3.860.973)
Årets resultat	3	13.434.460

Balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		3.402.958
Immaterielle aktiver	4	3.402.958
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.692.920
Indretning af lejede lokaler		705.124
Materielle aktiver	5	3.398.044
Deposita		1.171.700
Finansielle aktiver	6	1.171.700
Anlægsaktiver		7.972.702
Fremstillede varer og handelsvarer		98.812.850
Forudbetalinger for varer		17.845.645
Varebeholdninger		116.658.495
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.760.467
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.215.268
Andre tilgodehavender		4.872.617
Periodeafgrænsningsposter	7	1.843.174
Tilgodehavender		10.691.526
Likvide beholdninger		17.933.813
Omsætningsaktiver		145.283.834
Aktiver		153.256.536

Passiver

	Note	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		40.000
Overført overskud eller underskud		54.255.136
Egenkapital		54.295.136
Udskudt skat	8	750.000
Hensatte forpligtelser		750.000
Bankgæld		7.908.192
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		30.204.023
Skyldig selskabsskat		3.110.973
Anden gæld		1.162.371
Langfristede gældsforpligtelser	9	42.385.559
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	1.892.185
Modtagne forudbetalinger fra kunder		8.269.444
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.420.579
Gæld til tilknyttede virksomheder		32.554.234
Skyldig selskabsskat		6.163.694
Anden gæld		1.525.705
Kortfristede gældsforpligtelser		55.825.841
Gældsforpligtelser		98.211.400
Passiver		153.256.536
Finansielle instrumenter	11	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12	
Eventualforpligtelser	13	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15	
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	16	
Koncernforhold	17	

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	40.000	40.820.676	40.860.676
Årets resultat	0	13.434.460	13.434.460
Egenkapital ultimo	40.000	54.255.136	54.295.136

Pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.
Driftsresultat		19.959.313
Af- og nedskrivninger		648.225
Ændringer i arbejdskapital	10	(4.530.569)
Pengestrømme vedrørende primær drift		16.076.969
Modtagne finansielle indtægter		1.573
Betalte finansielle omkostninger		(2.665.452)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.336.532)
Pengestrømme vedrørende drift		11.076.558
Køb mv. af immaterielle aktiver		(3.562.381)
Køb mv. af materielle aktiver		(2.976.945)
Salg af materielle aktiver		25.000
Køb af finansielle aktiver		(1.101.200)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(7.615.526)
Optagelse af lån		19.739.200
Udbetalt udbytte		(1.000.000)
Kassekredit ved tilførsel af aktivitet		(4.266.419)
Pengestrømme vedrørende finansiering		14.472.781
Ændring i likvider		17.933.813
Likvider ultimo		17.933.813
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		17.933.813
Likvider ultimo		17.933.813

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.
Gager og lønninger	13.295.285
Pensioner	65.594
Andre omkostninger til social sikring	175.536
Andre personaleomkostninger	792.356
	14.328.771
<hr/>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	29

	Ledelses- vederlag 2019/20 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.136.684
	1.136.684

2 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.
Aktuel skat	3.110.973
Ændring af udskudt skat	750.000
	3.860.973

3 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.
Overført resultat	13.434.460
	13.434.460

4 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	311.769
Tilgange	3.562.381
Kostpris ultimo	3.874.150
Årets afskrivninger	(471.192)
Af- og nedskrivninger ultimo	(471.192)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.402.958

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	623.132	0
Tilgange	2.266.691	710.254
Afgange	(261.353)	(80.000)
Kostpris ultimo	2.628.470	630.254
Årets afskrivninger	(196.903)	(5.130)
Tilbageførsel ved afgange	261.353	80.000
Af- og nedskrivninger ultimo	64.450	74.870
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.692.920	705.124

6 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	70.500
Tilgange	1.101.200
Kostpris ultimo	1.171.700
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.171.700

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet som aktiver, består af forudbetalte omkostninger.

8 Udskudt skat

	2019/20
	kr.
Immaterielle aktiver	750.000
Materielle aktiver	203.000
Forpligtelser	(203.000)
Udskudt skat i alt	750.000

	2019/20
	kr.
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	750.000
Ultimo	750.000

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Bankgæld	596.208	7.908.192	1.117.890
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.295.977	30.204.023	5.609.830
Skyldig selskabsskat	0	3.110.973	0
Anden gæld	0	1.162.371	0
	1.892.185	42.385.559	6.727.720

10 Ændring i arbejdskapital

	2019/20
	kr.
Ændring i varebeholdninger	(23.262.460)
Ændring i tilgodehavender	(1.129.013)
Ændring i leverandørgæld mv.	19.860.904
	(4.530.569)

11 Finansielle instrumenter

Selskabet har indgået valutaterminsforretninger til sikring af fremtidige handler i GBP og USD. Kontrakterne forfalder løbende i perioden 01.07.2020 - 03.08.2020. I forhold til terminspriserne på balancedagen har kontrakterne en positiv markedsværdi på 6 t.kr., netto. Markedsværdien er indregnet under andre tilgodehavender.

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20
	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	8.308.814

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med R. N. Holding ApS, CVR-nr. 29779872, som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har RareWine ApS afgivet virksomhedspant, stort tkr. 83.500, omfattende bl.a., men ikke udtømmende, tilgodehavender fra salg og varebeholdninger.

RareWine ApS har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders engagement med pengeinstitut. Selvskyldnerkautionen er maksimeret til tkr. 500.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

RWH ApS, Aalborg, CVR-nr. 29779872 ejer alle anparterne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette. R. N. Holding ApS, Aalborg, CVR-nr. 29779872, ejer majoriteten af anparterne i RWH ApS og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
R. N. Holding ApS, Aalborg, CVR-nr. 29779872.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
RWH ApS, Aalborg, CVR-nr. 38419455.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Selskabet er stiftet ved apportindskud af aktivitet fra Rare Wine A/S. 2019/20 er således selskabets første regnskab. Regnskabet er aflagt efter nedenstående regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinst vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter licenser og software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser og software afskrives over 3 år med en scrapværdi på 0 kr.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.