

# Kids-World ApS

## Årsrapport 2023

**CVR: 44169134**

**01.01.2023 – 31.12.2023**

**SMEDEVEJ 6, 6710 ESBJERG V**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den: 18.06.2024

---

Dirigent: Annette Lykke Nielsen

den grønne revisor

# INDHOLD

<b>PÅTEGNINGER</b>	<b>3</b>
Ledelsespåtegning.....	3
Revisionspåtegning.....	4
<b>LEDELSESBERETNING MV.</b>	<b>7</b>
Selskabsoplysninger.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Hoved- og nøgletaloversigt.....	10
<b>ÅRSREGNSKAB</b>	<b>11</b>
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12
Egenkapitalopgørelse.....	14
Noter.....	15

# LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2023 for Kids-World ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omfatter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 18.06.2024

## DIREKTION

---

Annette Lykke Nielsen

---

Jesper Klit Johansen

# REVISIONSPÅTEGNING

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Kids-World ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kids-World ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

### 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 regnskabsbrugerne 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

# REVISIONSPÅTEGNING

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.

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.

# REVISIONSPÅTEGNING

Ringsted, den 18.06.2024

Sønderup I/S

Statsautoriserede revisorer

CVR nr. 31824559

---

Christian Hjortshøj

Statsautoriseret revisor

mne34485

# SELSKABSOPLYSNINGER

## **SELSKABET**

Kids-World ApS  
Smedevej 6  
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 44169134  
Stiftet: 01-01-23  
Hjemsted: 6710 Esbjerg V

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

## **DIREKTION**

Annette Lykke Nielsen  
Jesper Klit Johansen

## **REVISOR**

Sønderup I/S  
Statsautoriserede revisorer  
Jyllandsgade 9  
4100 Ringsted

## **PENGEINSTITUT**

Danske Bank  
Strandbygade 2  
6700 Esbjerg

## **ADVOKAT**

Bech-Bruun  
Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

# LEDELSESBERETNING

## **VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER**

Virksomhedens væsentligste aktiviteter består af detailhandel med tøj, sko, lædervarer, ure eller babyudstyr via internet.

## **USÆDVANLIGE FORHOLD**

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

## **USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING**

Der har ikke været usikkerhed i forbindelse med indregning og måling.

## **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 udviser et resultat på kr. 12.813.961, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en balancesum på kr. 167.601.700, og en egenkapital på kr. 99.166.732.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Det er selskabets første regnskabsår efter en virksomhedsomdannelse af Kids-World.

## **VIRKSOMHEDENS FORVENTEDE UDVIKLING**

Selskabet forventer et resultat i det kommende år, som er på niveau med dette år.

## **SÆRLIGE RISICI**

Der er ingen særlige risici udover almindeligt forekommende risici inden for selskabets branche.

Selskabet har i mindre grad en risiko på valutaforhold, da de fleste transaktioner foregår i DKK og EUR.

Selskabet følger priserne på markedet indenfor handel af børnetøj, hvorfor risikoen for større udsving vurderes begrænset.

## **PÅVIRKNING AF EKSTERNE MILJØ**

Selskabets påvirkning af miljøforholdene er af så beskeden karakter, hvorfor det ikke omtales yderligere. Selskabet arbejder dagligt med tiltag der skal gøre forretningen mere bæredygtig.

## **FORSKNINGS- OG UDVIKLINGSAKTIVITETER**

Selskabet har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter, men følger løbende de eksterne forskning- og udviklingsaktiviteter og tilpasser koncernen herefter.

## **VIRKSOMHEDENS VIDENSRESSOURCER**

Selskabet er afhængig af løbende at kunne tiltrække de bedste menneskelige ressourcer inden for branchen. Det er ledelsen meget bevidst om, og gennem nogle stærke, både ydre og indre værdier insisterer virksomheden på at være en attraktiv arbejdsplads for alle potentielle kandidater

## **FILIALER I UDLANDET**

Selskabet har ingen filialer.



# LEDELSESBERETNING

## **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

# HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Hovedtal i tkr.	2023
Driftsresultat	17.345
Finansiering	-875
Årets resultat før skat	16.470
Skat af årets resultat	-3.656
Årets resultat	12.814
Aktiver	167.602
Investeringer	-1.272
Heraf materielle anlægsaktiver	-1.272
Egenkapital ultimo	96.167
<b>Nøgletal</b>	
Egenkapitalens forrentning før skat	18,3%
Egenkapitalens forrentning	14,3%
Soliditetsgrad	57,4%
Antal medarbejdere	69

## NØGLETALLENE BEREGNES SÅLEDES:

**EGENKAPITALENS FORRENTNING FØR SKAT** = (Årets resultat før skat / gennemsnitlig egenkapital) x 100

**EGENKAPITALENS FORRENTNING** = (Årets resultat / gennemsnitlig egenkapital) x 100

**SOLIDITETSGRAD** = (Egenkapital virksomhed ultimo / Aktiver virksomhed ultimo) x 100

# RESULTATOPGØRELSE

		2023
Note		kr.
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>54.367.586</b>
1	Personaleomkostninger	-31.980.239
2	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-4.281.952
	Andre driftsomkostninger	-760.292
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>17.345.103</b>
3	Finansielle indtægter	53.414
4	Finansielle omkostninger	-928.776
	<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>16.469.741</b>
5	Skat af årets resultat	-3.655.780
6	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>12.813.961</b>

# BALANCE

		2023
Note		kr.
	<b>Aktiver</b>	
7	Goodwill	5.700.000
	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>5.700.000</b>
8	Produktionsanlæg og maskiner	51.835.314
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>51.835.314</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>57.535.314</b>
	Handelsvarer	70.443.796
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>70.443.796</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.559.682
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.753.929
	Andre tilgodehavender	2.097.917
9	Periodeafgrænsningsposter	651.374
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>39.062.902</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>559.688</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>110.066.386</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>167.601.700</b>

# BALANCE

		2023
Note		kr.
	<b>Passiver</b>	
	Virksomhedskapital	40.000
	Overkurs ved emission	83.312.771
	Overført resultat	12.813.961
	<b>Egenkapital</b>	<b>96.166.732</b>
	Hensættelser til udskudt skat	3.894.000
10	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>3.894.000</b>
	Gæld til kreditinstitutter	31.194.686
11	Anden gæld	1.108.102
12	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>32.302.788</b>
	Gæld til kreditinstitutter	7.641.240
13	Modtagne forudbetalinger fra kunder	307.143
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.233.811
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	2.969.780
	Anden gæld	6.981.633
14	Periodeafgrænsningsposter	104.573
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>35.238.180</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>67.540.968</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>167.601.700</b>
6	<b>Resultatdisponering</b>	
15	<b>Eventualforpligtelser mv.</b>	
16	<b>Pantsætning og sikkerhedsstillelse</b>	
17	<b>Nærtstående parter</b>	
18	<b>Anvendt regnskabspraksis</b>	

# EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Indskud ved stiftelse	40.000	83.312.771	0	83.352.771
Forslag til resultatdisponering			12.813.961	12.813.961
<b>Ultimo</b>	<b>40.000</b>	<b>83.312.771</b>	<b>12.813.961</b>	<b>96.166.732</b>

# NOTER

2023

kr.

## 1 PERSONALEOMKOSTNINGER

Lønninger	-28.658.277
Pensioner	-2.679.228
Andre omkostninger til social sikring	-642.734
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>-31.980.239</b>
Antal heltidsbeskæftigede	69

Ledelses vederlag er undladt jf. §98 B. stk. 3.

## 2 AF- OG NEDSKRIVNING ANLÆGSAKTIVER

Afskrivning immaterielle aktiver	-1.140.000
Afskrivning materielle anlægsaktiver	-3.141.952
<b>Af- og nedskrivning anlægsaktiver</b>	<b>-4.281.952</b>

## 3 FINANSIELLE INDTÆGTER

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	53.414
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>53.414</b>

## 4 FINANSIELLE OMKOSTNINGER

Andre finansielle omkostninger	-928.776
<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>-928.776</b>

# NOTER

2023

kr.

## 5 SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Skat af årests resultat	-2.969.780
Regulering af udskudt skat	-686.000
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>-3.655.780</b>

## 6 RESULTATDISPONERING

Overført resultat	12.813.961
<b>Disponering i alt</b>	<b>12.813.961</b>



# NOTER

## 7 IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Goodwill
Kostpris, 1. Januar 2023	6.840.000
Tilgang i året	0
Afgang i året	0
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>6.840.000</b>
Afskrivning, primo	0
Afskrivning på afhændede aktiver	0
Årets afskrivning	-1.140.000
<b>Afskrivning, ultimo</b>	<b>-1.140.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>5.700.000</b>

## 8 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Prod.anlæg & maskiner
Kostpris, 1. Januar 2023	53.693.843
Tilgang i året	1.330.933
Afgang i året	-47.510
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>54.977.266</b>
Afskrivning, primo	0
Afskrivning på afhændede aktiver	0
Årets afskrivning	-3.141.952
<b>Afskrivning, ultimo</b>	<b>-3.141.952</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>51.835.314</b>
Heraf leasede aktiver	49.557.294

# NOTER

			2023
	STK.	PRIS	KR.
<b>9</b>	<b>PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER</b>		

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

# NOTER

2023

KR.

## 10 HENSATTE FORPLIGTELSER

Udskudt skat i forbindelse med omdannelse: 3.208.000  
Årets regulering indregnet i resultatopgørelsen: 686.000  
Udskudt skat ultimo: 3.894.000

## 11 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER

Leasingforpligtelser	-31.194.686
<b>Gæld til kreditinstitutter</b>	<b>-31.194.686</b>

## 12 FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER

### Supplerende oplyses:

Forfald efter 5 år	-3.672.727
--------------------	------------

Ovenstående består af:

Anden gæld kr. -1.108.102

Leasingforpligtigelse kr. - 2.564.625

## 13 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER

Pengeinstitutter	-915.040
Leasingforpligtelser	-6.726.200
<b>Gæld til kreditinstitutter</b>	<b>-7.641.240</b>

# NOTER

2023

KR.

## 14 PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede leasingrabatter

# NOTER

## 15 EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

### EVENTUEL POSTER

Selskabet har indgået en lejekontrakt med en samlet forpligtelse pr. 31. december 2023 på t.kr 2.240.

### SAMBESKATNING

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet, der er administrationsselskab. Selskabet hæfter sammen med moderselskabet og andre helejede datterselskaber solidarisk for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Den samlede skatteforpligtelse på balancedagen fremgår af moderselskabets regnskab, S125 Holding ApS.

## 16 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

For alt mellemværende med koncernens pengeinstitut er der givet pant i goodwill i alt t.kr 5.000.

Udover ovenstående er der ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

## 17 NÆRTSTÅENDE PARTER

### NÆRTSTÅENDE PARTER

Selskabets nærtstående parter omfatter:

#### Bestemmende indflydelse:

Jesper Klit Johansen

6710 Esbjerg  
Ejerskab: 50%

Annette Lykke Nielsen

6710 Esbjerg  
Ejerskab: 50%

#### Tilknyttede virksomheder:

S125 Holding ApS  
Smedevej 6  
6710 Esbjerg

Strandvejens Ejendomme ApS:  
Smedevej 6  
6710 Esbjerg

## NOTER

### **Transaktioner:**

Selskabet har transaktioner med koncernforbundet selskaber i form af huslejudgifter og lån.

Samhandel med koncernforbundet selskaber foretages på markedsmæssige vilkår.

Mellemregning med tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser forrentes på markedsmæssige vilkår.

# NOTER

## 18 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 1. januar - 31. december 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Regnskabet aflægges i DKK.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86 stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Da regnskabsåret 2023 er virksomhedens første regnskabsår efter virksomhedsomdannelsen, er årsregnskabet med tilhørende noter opstillet uden sammenligningstal for året før.

### VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

### GENERELT

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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 indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

# NOTER

## RESULTATOPGØRELSE

### NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### BRUTTOFORTJENESTE/ -TAB

Bruttofortjeneste / - tab består af sammentrækning af regnskabsposterne, nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

### ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder bl.a. fortjeneste/tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### OMKOSTNINGER TIL RÅVARER OG HJÆLPEMATERIALER

Råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

### ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### PERSONALEOMKOSTNINGER

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. af virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld, finansielle kontrakter og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 bevægelser direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

### IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Immaterielle anlægsaktiver, herunder Goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsperioden anses som 6 år.

Der foretages nedskrivningstest på erhvervede immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Endvidere foretages årligt nedskrivningstest.



## NOTER

Nedskrivningstesten foretages for hver enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Produktionsanlæg, maskiner og andre anlæg mv. måles ved første indregning til kostpris og indregnes efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventet brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi.

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	1-19 år	0-20 %

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende aktiver.

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

### VÆRDIFORRINGELSE AF ANLÆGSAKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, der ikke løbende reguleres til dagsværdi vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse vurderes, hvorvidt der er et behov for nedskrivning. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## NOTER

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### VAREBEHOLDNINGER

Handelsvarer måles til kostpris eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Hvis nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til den lavere værdi.

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

### TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes, at være en indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

### LIKVIDE BEHOLDNINGER

Likvide beholdninger omfatter nettobankindestående og likvide beholdninger.

### SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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.

### GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og tilknyttede virksomheder, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris .

## NOTER

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasing kontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede indtægter.