

Klarlund A/S
Østergade 22, 4.
1100 København K
CVR-nr. 75636717

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.05.2018

Dirigent

Navn: Torben G. Knappe

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Klarlund A/S
Østergade 22, 4.
1100 København K

CVR-nr.: 75636717
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Morten Pitzner, formand
Karoly Laszlo Nemeth, næstformand
Torben Golsche Knappe

Direktion

Stig Christian Herluf Scavenius Andersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Klarlund A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20.03.2018

Direktion

Stig Christian Herluf
Scavenius Andersen

Bestyrelse

Morten Pitzner
formand

Karoly Laszlo Nemeth
næstformand

Torben Golsche Knappe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Klarlund A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Klarlund A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. Fejlinformation 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 professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 20.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24807

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	51.977	44.303	57.493	38.540	46.539
Driftsresultat	25.131	21.973	36.632	19.438	28.219
Resultat af finansielle poster	1.075	349	(1.628)	(36)	16
Årets resultat	21.569	17.899	26.766	14.644	21.149
Samlede aktiver	154.623	142.949	97.864	81.604	79.105
Investeringer i materielle anlægsaktiver	12.911	26.388	1.927	51	220
Egenkapital	119.318	97.749	79.850	63.084	58.440
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	19,9	20,2	37,5	24,1	40,0
Soliditetsgrad (%)	77,2	68,4	81,6	77,3	73,9
Likviditetsgrad (%)	322,4	242,6	559,8	413,3	359,1

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Likviditetsgrad (%)	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gældsforpligtelser}}$	Virksomhedens evne til at opfylde sine kortfristede økonomiske forpligtelser

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er import og salg af eksklusive ure og smykker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I løbet af regnskabsåret har selskabet flyttet den ene butik fra Vesterbrogade til Axel Towers over for Tivoli. Selskabet har via øget salg hævet bruttofortjenesten. Årets resultat anses for meget tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2018 en bruttofortjeneste i samme niveau som 2017.

Særlige risici

Selskabet indkøber hovedparten af sine varer i fremmed valuta og videresælger i danske kroner. Selskabet er særligt eksponeret i forhold til kursudviklingen af CHF og USD.

Miljømæssige forhold

Klarlund A/S er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Ledelsen vurderer dog også, at påvirkningen på det eksterne miljø er minimal. Ledelsen og virksomheden har fokus på at spare på ressourcer, hvor dette kan lade sig gøre.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		51.976.552	44.303.236
Personaleomkostninger	1	(22.688.097)	(20.972.721)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(4.157.066)</u>	<u>(1.357.524)</u>
Driftsresultat		25.131.389	21.972.991
Andre finansielle indtægter	3	1.268.706	574.197
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(193.974)</u>	<u>(225.056)</u>
Resultat før skat		26.206.121	22.322.132
Skat af årets resultat	5	<u>(4.636.911)</u>	<u>(4.423.194)</u>
Årets resultat	6	<u>21.569.210</u>	<u>17.898.938</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		609.322	609.322
Immaterielle anlægsaktiver	7	609.322	609.322
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.499.320	4.648.124
Indretning af lejede lokaler		30.524.614	24.995.975
Materielle anlægsaktiver	8	38.023.934	29.644.099
Deposita		3.274.379	3.456.239
Finansielle anlægsaktiver	9	3.274.379	3.456.239
Anlægsaktiver		41.907.635	33.709.660
Fremstillede varer og handelsvarer		92.418.558	95.605.284
Varebeholdninger		92.418.558	95.605.284
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.358.429	3.468.705
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		486.000	0
Andre tilgodehavender		6.095.104	1.862.574
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.000.000	0
Periodeafgrænsningsposter	10	51.249	167.825
Tilgodehavender		11.990.782	5.499.104
Likvide beholdninger		8.306.151	8.134.679
Omsætningsaktiver		112.715.491	109.239.067
Aktiver		154.623.126	142.948.727

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		103.818.050	97.248.840
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>15.000.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>119.318.050</u>	<u>97.748.840</u>
Udskudt skat	11	<u>339.000</u>	<u>377.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>339.000</u>	<u>377.000</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.319.819	1.030.960
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.504.923	20.890.538
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	13.159.874
Skyldig selskabsskat		4.674.911	4.591.114
Anden gæld		8.043.138	4.957.142
Periodeafgrænsningsposter	12	<u>423.285</u>	<u>193.259</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>34.966.076</u>	<u>44.822.887</u>
Gældsforpligtelser		<u>34.966.076</u>	<u>44.822.887</u>
Passiver		<u>154.623.126</u>	<u>142.948.727</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	97.248.840	0	97.748.840
Årets resultat	0	6.569.210	15.000.000	21.569.210
Egenkapital ultimo	500.000	103.818.050	15.000.000	119.318.050

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	20.581.207	18.938.734
Pensioner	1.124.151	736.563
Andre omkostninger til social sikring	268.552	274.521
Andre personaleomkostninger	714.187	1.022.903
	22.688.097	20.972.721
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	45	43
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.558.127	2.456.320
	2.558.127	2.456.320
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.090.039	1.357.524
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	67.027	0
	4.157.066	1.357.524
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	971.101	324.594
Øvrige finansielle indtægter	297.605	249.603
	1.268.706	574.197

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	154.767	152.549
Renteomkostninger i øvrigt	39.108	72.407
Øvrige finansielle omkostninger	99	100
	193.974	225.056

	2017	2016
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	4.674.911	4.591.114
Ændring af udskudt skat	(38.000)	220.179
Regulering vedrørende tidligere år	0	(388.099)
	4.636.911	4.423.194

	2017	2016
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	15.000.000	0
Overført resultat	6.569.210	17.898.938
	21.569.210	17.898.938

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	609.322
Kostpris ultimo	609.322
Regnskabsmæssig værdi ultimo	609.322

De aktiverede omkostninger er en del af et IT-projekt, som stadig er under udførelse. Derfor er der ikke i regnskabsåret afskrevet herpå.

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	8.437.659	28.003.259
Tilgange	3.882.073	9.029.264
Afgange	0	(953.224)
Kostpris ultimo	<u>12.319.732</u>	<u>36.079.299</u>
Af- og nedskrivninger primo	(3.789.535)	(3.007.284)
Årets afskrivninger	(1.030.877)	(3.059.162)
Tilbageførsel ved afgange	0	511.761
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(4.820.412)</u>	<u>(5.554.685)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.499.320</u>	<u>30.524.614</u>
		<u>Deposita kr.</u>
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.456.239
Tilgange		164.809
Afgange		(346.669)
Kostpris ultimo		<u>3.274.379</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>3.274.379</u>

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver består af udgifter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	134.000	134.000
Materielle anlægsaktiver	194.000	206.000
Tilgodehavender	11.000	37.000
	339.000	377.000

Bevægelser i året

Primo	377.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(38.000)
Ultimo	339.000

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede indtægter vedrørende udstedte gavekort og tilgodebeviser.

	2017	2016
	kr.	kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	16.809.959	9.522.599
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	53.538.353	58.785.472

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Pitzner Gruppen Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 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 administrationselskabets årsregnskab.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har som sikkerhed for bankengagement stillet sikkerhed i form af virksomhedspant for kr. 10.000.000 omfattende simple fordringer og varelager med en regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2017 på kr. 93.330.173.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Pitzner Gruppen Holding A/S, København, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

17. Transaktioner med nærtstående parter

I overensstemmelse med årsregnskabslovens §98c, stk. 7, oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter foretaget på ikke-markedsmæssige vilkår. Der har i år ikke været transaktioner af sådan karakter.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer 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, administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

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

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 Pitzner Gruppen Holding A/S (administrationselskab) og flere tilknyttede selskaber. 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 erhvervede immaterielle rettigheder til software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden. Afskrivninger foretages fra ibrugtagningstidspunktet.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel, inventar og 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.

Anvendt regnskabspraksis

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	10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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 nominal 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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet med henvisning til ÅRL § 86 stk. 4. Pengestrømmene er indarbejdet i opgørelsen med Axel Pitzner Fonden, som udarbejder koncernregnskab for den største koncern, hvori selskabet indgår.