
Jacobsen Plus A/S

Hattingvej 5, 8700 Horsens

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 33 36 81 78

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 27/6 2025

Peter Jacobsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Jacobsen Plus A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 27. juni 2025

Direktion

Peter Jacobsen
direktør

Bestyrelse

Ole Barkholt-Søndergaard
formand

Sebastian Gyhrs Petersen

Claudia Maj Egholm Jacobsen

Peter Jacobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jacobsen Plus A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Jacobsen Plus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Trekantområdet, den 27. juni 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Heidi Bonde

statsautoriseret revisor

mne42815

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jacobsen Plus A/S Hattingvej 5 8700 Horsens CVR-nr: 33 36 81 78 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Horsens
Bestyrelse	Ole Barkholt-Søndergaard, formand Sebastian Gyhrs Petersen Claudia Maj Egholm Jacobsen Peter Jacobsen
Direktion	Peter Jacobsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2024	2023	2022	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	16.398	15.627	18.736	19.174	16.469
Resultat af primær drift	-5.579	-5.627	3.605	6.408	5.662
Resultat af finansielle poster	-286	-284	11	-71	-31
Årets resultat	-4.576	-4.628	2.812	4.937	4.385
Balance					
Balancesum	44.439	41.160	34.908	35.799	29.887
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.928	1.441	1.533	1.792	508
Egenkapital	14.545	11.120	15.748	14.937	12.324
 Antal medarbejdere	 52	 50	 36	 31	 24
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-12,6%	-13,7%	10,3%	17,9%	18,9%
Soliditetsgrad	32,7%	27,0%	45,1%	41,7%	41,2%
Egenkapitalforrentning	-35,7%	-34,4%	18,3%	36,2%	41,5%

For regnskabspraksis og forklaring af beregning af hoved- og nøgletal henvises til omtalen i regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel med designmøbler, belysning og indretning samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et underskud på DKK 4.575.852, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en positiv egenkapital på DKK 14.544.520.

Det negative resultat er ikke tilfredsstillende, men vi har gennemført vores OMNI-channel strategi som vi nu er i mål med, og det opvejer længe det negative resultat. Opførelsen og indflytningen i vores nye domicil i Horsens samt det største E-com projekt til dato er gennemført i 2024 og primo 2025.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Vi kan allerede nu se resultater af de tiltag som er foretaget, og målsætning samt forventning for 2025 er et positivt resultat i niveauet DKK 0 til 5 mio.

Redegørelse for samfundsansvar

Det er selskabets politik at føre en miljømæssig forsvarlig drift. Der er således indgået tilfredsstillende aftaler om håndtering og bortskaffelse af affald.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		16.398.021	15.627.062
Personaleomkostninger	1	-19.976.153	-19.866.165
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.619.469	-1.379.084
Andre driftsomkostninger		-381.881	-8.333
Resultat før finansielle poster		-5.579.482	-5.626.520
Finansielle indtægter	2	44.016	9.710
Finansielle omkostninger	3	-330.098	-294.076
Resultat før skat		-5.865.564	-5.910.886
Skat af årets resultat	4	1.289.712	1.283.013
Årets resultat	5	-4.575.852	-4.627.873

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Erhvervede licenser		141.500	68.925
Immaterielle anlægsaktiver	6	141.500	68.925
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		778.098	483.612
Indretning af lejede lokaler		2.168.190	2.278.277
Materielle anlægsaktiver	7	2.946.288	2.761.889
Deposita	8	0	294.116
Finansielle anlægsaktiver		0	294.116
Anlægsaktiver		3.087.788	3.124.930
Færdigvarer og handelsvarer		19.927.618	24.160.373
Varebeholdninger		19.927.618	24.160.373
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.174.896	3.199.078
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	16.900
Andre tilgodehavender		2.082.285	1.772.570
Udsendt skatteaktiv	9	2.285.552	1.191.085
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		119.097	0
Periodeafgrænsningsposter	10	581.717	195.408
Tilgodehavender		10.243.547	6.375.041
Likvide beholdninger		11.179.836	7.499.843
Omsætningsaktiver		41.351.001	38.035.257
Aktiver		44.438.789	41.160.187

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Selskabskapital		1.000.000	500.000
Overkurs ved emission		0	0
Overført resultat		13.544.520	10.620.372
Egenkapital		14.544.520	11.120.372
Kreditinstitutter		537.502	431.712
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.160.824	6.260.648
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.409.420	11.681.400
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.443.066	9.280.786
Anden gæld		1.343.457	2.385.269
Kortfristede gældsforpligtelser		29.894.269	30.039.815
Gældsforpligtelser		29.894.269	30.039.815
Passiver		44.438.789	41.160.187
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	0	10.620.372	11.120.372
Kontant kapitalforhøjelse	500.000	7.500.000	0	8.000.000
Årets resultat	0	0	-4.575.852	-4.575.852
Overført fra overkurs ved emission	0	-7.500.000	7.500.000	0
Egenkapital 31. december	1.000.000	0	13.544.520	14.544.520

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	18.388.545	18.353.413
Pensioner	1.198.052	1.054.225
Andre omkostninger til social sikring	389.556	458.527
	19.976.153	19.866.165

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen for 2024 ikke oplyst. I 2023 aflagde selskabet årsrapport efter årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B hvorfor der ikke er oplyst vederlag til direktion og bestyrelse.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	52	50
--	----	----

	2024	2023
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	582	650
Andre finansielle indtægter	43.005	8.610
Valutakursgevinster	429	450
	44.016	9.710

	2024	2023
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	300.890	249.960
Andre finansielle omkostninger	20.154	38.850
Kursreguleringer omkostninger	9.054	5.266
	330.098	294.076

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-119.097	0
Årets udskudte skat	-1.170.615	-1.283.013
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-76.148	0
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	76.148	0
	-1.289.712	-1.283.013

	2024	2023
	DKK	DKK
5. Resultatdisponering		
Overført resultat	-4.575.852	-4.627.873
	-4.575.852	-4.627.873

6. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser
	DKK
Kostpris 1. januar	571.698
Tilgang i årets løb	141.500
Kostpris 31. december	713.198
Ned- og afskrivninger 1. januar	502.773
Årets afskrivninger	68.925
Ned- og afskrivninger 31. december	571.698
Regnskabsmæssig værdi 31. december	141.500

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.127.264	5.299.288
Tilgang i årets løb	696.840	1.231.053
Afgang i årets løb	-575.944	0
Kostpris 31. december	1.248.160	6.530.341
Ned- og afskrivninger 1. januar	643.652	3.021.011
Årets afskrivninger	209.404	1.341.140
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-382.994	0
Ned- og afskrivninger 31. december	470.062	4.362.151
Regnskabsmæssig værdi 31. december	778.098	2.168.190

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. januar	294.116
Tilgang i årets løb	1.499
Overførsler i årets løb	-295.615
Kostpris 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

9. Udskudt skatteaktiv

	2024	2023
	DKK	DKK
Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.191.085	-91.928
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	1.094.467	1.283.013
Udskudt skatteaktiv 31. december	2.285.552	1.191.085

Udskudt skatteaktiv består primært af fremførbare underskud til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster for sambeskatningskredsen. Fremførbare underskud forventes udnyttet inden for 3-5 år.

Noter til årsregnskabet

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

	2024	2023
	DKK	DKK
11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant DKK 2 mio., der giver pant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varelager og immaterielle rettigheder samt driftsmidler til en samlet regnskabsmæssig værdi af	26.022.112	27.911.988
Løje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	253.842	308.284
Mellem 1 og 5 år	209.436	238.537
	463.278	546.821
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode mellem 1 - 6 måneder (5 - 33 måneder)	2.043.064	3.972.132
Andre eventualforpligtelser		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for PFEJ Holding ApS, der er administrationsselskab 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

12. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 6.

Alle transaktioner er foretaget på normale markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn

PFEJ Holding ApS

Hjemsted

Horsens

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jacobsen Plus A/S for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabets regnskabspraksis er i løbet af 2024 ændret til at være omfattet af årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C (tidligere regnskabsklasse B). Ændringen har alene resulteret i flere oplysninger i regnskabet.

Årsregnskabet for 2024 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for PFEJ Holding ApS har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelse

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 rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

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 administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 poster direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

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.

Noter til årsregnskabet

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-7 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\text{Resultat af primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$