

AV-CABLES.DK APS
INDUSTRIVÆNGET 14, 8783 HORNSYLD
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. april 2022

Christian Damgaard Møller

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	AV-CABLES.DK ApS
	Industrivænget 14
	8783 Hornsyld
	CVR-nr.: 31 26 04 85
	Stiftet: 8. februar 2008
Bestyrelse	Kommune: Hedensted
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	Andreas Karl-Olof Rylander, formand
	Joel Magnus Amandio Rönneman
	Karl Helmer Niklas Tyrén
Direktion	Christian Damgaard Møller
Revision	KPMG
	Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
	Østre Havnegade 22D
	9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for AV-CABLES.DK ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 19. april 2022

Direktion:

Christian Damgaard Møller

Bestyrelse:

Andreas Karl-Olof Rylander
Formand

Joel Magnus Amandio Rönneman

Karl Helmer Niklas Tyrén

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i AV-CABLES.DK ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AV-CABLES.DK ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 revisors 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabet er med virkning fra indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt. Vi skal fremhæve, at sammenligningstallene i årsregnskabet ikke er revideret, som det også fremgår af regnskabet.

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 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 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 ledelsen 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. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 19. april 2022

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Steffen S. Hansen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32737

HOVED- OG NØGLETAL

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	52.479	45.591	25.959	24.043	22.767
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	37.166	33.371	16.444	15.239	16.148
Resultat af primær drift.....	36.288	32.970	15.964	14.792	15.324
Finansielle poster, netto.....	-1.537	-1.464	-804	-717	-703
Årets resultat før skat.....	34.751	31.505	15.159	14.074	11.295
Årets resultat.....	27.096	24.573	11.822	10.976	11.295
Balance					
Balancesum.....	76.800	74.694	37.668	31.301	33.159
Egenkapital.....	49.929	27.832	15.259	13.437	12.460
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	225	11.536	287	73	0
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	65,0	37,3	40,5	42,9	37,6
Egenkapitalforrentning.....	69,7	114,0	82,4	84,8	181,3

Det fremhæves, at sammenligningstallene fra 2020-2017, er revideret efter den danske standard for udvidet gennemgang. Det er kun indeværende periode, 2021, som er revideret efter de internationale standarder for revision.

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

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive virksomhed med handel af tilbehør til IT-/Av-udstyr samt anden hermed beslægtet

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Med skæringsdato 29. april 2021 blev 100% af selskabets anparter overdraget til Kjell & Co Elektronik AB. Det er den samme ledelse som tidligere, som står for at varetage den daglige drift af selskabet.

I marts 2020 erklærede WHO det globale udbrud af den hidtil ukendte coronavirus 2019 (COVID-19) for en pandemi, og effekten af denne pandemi kan have påvirket resultaterne og den økonomiske situation positivt hos selskabet.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 udviser et resultat på 27.096 tkr., og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en balancesum på 76.800 tkr., og egenkapital på 49.928 tkr.

Årets resultat anses for tilfredsstillende sammenholdt med sidste års resultat, hvor der var forventet en positiv udvikling.

Miljøforhold

Selskabet ønsker at udvikle dets forretning og imødekomme strategiske udfordringer med en hensigtsmæssig økonomisk og sociologisk metode, gennem overholdelse af lovgivning og aktiviteter og initiativer i en socialt ansvarlig natur.

Virksomheden har indført politikker indeholdende interne retningslinjer og strategier, hvorefter målrettet der arbejdes på at sikre et sikkert og sundt arbejdsmiljø, samt at miljøet og klimaforhold medtænkes i virksomhedens processer, således at en miljørigtig drift er sikret.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		52.479.171	45.590.880
Personaleomkostninger.....	1	-15.313.278	-12.219.770
Af- og nedskrivninger.....		-877.834	-401.512
DRIFTSRESULTAT		36.288.059	32.969.598
Andre finansielle omkostninger.....		-1.537.204	-1.464.304
RESULTAT FØR SKAT.....		34.750.855	31.505.294
Skat af årets resultat.....	2	-7.654.640	-6.932.700
ÅRETS RESULTAT	3	27.096.215	24.572.594

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		540.000	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	540.000	0
Grunde og bygninger.....		23.253.179	23.515.536
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		155.989	276.412
Materielle anlægsaktiver	5	23.409.168	23.791.948
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		53.634	0
Finansielle anlægsaktiver	6	53.634	0
ANLÆGSAKTIVER		24.002.802	23.791.948
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		34.041.391	23.586.996
Varebeholdninger		34.041.391	23.586.996
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.325.416	6.115.374
Periodeafgrænsningsposter.....	7	0	196.856
Tilgodehavender		5.325.416	6.312.230
Likvide beholdninger		13.430.432	21.003.251
OMSÆTNINGSAKTIVER		52.797.239	50.902.477
AKTIVER		76.800.041	74.694.425

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		421.200	0
Overført resultat.....		49.382.300	707.285
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	27.000.000
EGENKAPITAL.....		49.928.500	27.832.285
Hensættelse til udskudt skat.....	8	900.512	628.500
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		900.512	628.500
Gæld til pengeinstitutter.....		8.188	145.393
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		14.081.465	21.474.124
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		513.808	11.222.543
Selskabsskat.....		7.382.628	6.769.400
Anden gæld.....		3.984.940	6.622.180
Kortfristede gældsforpligtelser.....		25.971.029	46.233.640
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		25.971.029	46.233.640
PASSIVER.....		76.800.041	74.694.425
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		
Koncernregnskab	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	125.000	0	707.285	27.000.000	27.832.285
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.....			27.096.215		27.096.215
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-27.000.000	-27.000.000
Koncerntilskud.....			22.000.000		22.000.000
Andre lovpligtige bindinger					
Aktiverede udviklingsomkostninger.....		421.200	-421.200		0
Egenkapital 31. december 2021.....	125.000	421.200	49.382.300	0	49.928.500

NOTER

			Note
	2021 kr.	2020 kr.	
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	47	34	
Løn og gager.....	15.428.515	11.556.042	
Pensioner.....	161.885	286.526	
Andre personaleomkostninger.....	532.878	377.202	
Aktiverede lønomkostninger.....	-810.000	0	
	15.313.278	12.219.770	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	7.382.628	6.769.400	
Regulering af udskudt skat.....	272.012	163.300	
	7.654.640	6.932.700	
Forslag til resultatdisponering			3
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	27.000.000	
Overført resultat.....	27.096.215	-2.427.406	
	27.096.215	24.572.594	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Færdiggjorte udviklingsprojek ter	
Tilgang.....		810.000	
Kostpris 31. december 2021.....		810.000	
Årets afskrivninger.....		270.000	
Afskrivninger 31. december 2021.....		270.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		540.000	
Selskabets udviklingsomkostninger relaterer sig til udvikling af dets e-commerce platform.			

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver**5**

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2021.....	25.465.978	1.217.494
Tilgang.....	225.054	0
Kostpris 31. december 2021.....	25.691.032	1.217.494
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	1.950.442	941.082
Årets afskrivninger.....	487.411	120.423
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	2.437.853	1.061.505
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	23.253.179	155.989

NOTER

		Note
Finansielle anlægsaktiver		6
	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Tilgang.....	53.634	
Kostpris 31. december 2021.....	53.634	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	53.634	
 Periodeafgrænsningsposter		7
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.		
 Hensættelse til udskudt skat		8
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver		
	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skat 1. januar.....	628.500	465.200
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	272.012	163.300
Udskudt skat 31. december.....	900.512	628.500
 Eventualposter mv.		9
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået leasingforpligtelser med en uopsigelig maksimeret til leasingydelser på TDKK 320.		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		10
Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2021.		
 Nærtstående parter		11
Transaktioner med nærtstående parter		
Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.		

NOTER**Note****Koncernregnskab****12**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kjell Group AB moderselskabet, Box 50435, 202 14 Malmö, Sverige.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for AV-CABLES.DK ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af selskabets overgang fra regnskabsklasse B til C ændret på følgende områder:

- Aktivering af udviklingsomkostninger

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser er sammenligningstal vedrørende praksisændringerne ikke tilrettet for perioden 2017 - 2020. Praksisændringerne er ikke indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrasket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.