

NY-FORM, KOLDING A/S

Petersmindevej 8, 6000 Kolding
CVR-nr. 10 03 69 25

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 9. april 2025

Kurt Enevold Nielsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal 8

Ledelsesberetning 9

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 10

Balance 11-12

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 14

Noter 15-18

Anvendt regnskabspraksis 19-22

Selskabsoplysninger

Selskabet	NY-FORM, KOLDING A/S Petersmindevej 8 6000 Kolding
	CVR-nr.: 10 03 69 25 Stiftet: 30. juni 2000 Kommune: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jakob Fabrin Nielsen, formand Alice Fabrin Jakobsen Kurt Enevold Nielsen Kathrine Fabrin Nielsen
Direktion	Kurt Enevold Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Kirkegade 21 7100 Vejle

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for NY-FORM, KOLDING A/S.

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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 9. april 2025

Direktion:

Kurt Enevold Nielsen

Bestyrelse:

Jakob Fabrin Nielsen
Formand

Alice Fabrin Jakobsen

Kurt Enevold Nielsen

Kathrine Fabrin Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i NY-FORM, KOLDING A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NY-FORM, KOLDING A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 revisoreres 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Kolding, den 9. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørn Holm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35808

Hoved- og nøgletal

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	63.071	63.462	63.267	82.459	65.781
Resultat af primær drift	7.921	10.369	9.673	27.980	13.494
Finansielle poster, netto	-221	-286	62	-218	-753
Årets resultat	5.977	7.818	7.553	21.571	9.898
Balance					
Balancesum	85.192	106.998	107.614	106.442	94.339
Egenkapital	63.551	80.811	74.448	81.494	65.757
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-5.635	-4.632	-3.231	-3.656	-1.078

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet driver virksomhed med indkøb og salg af sports- og fritidsartikler som detailhandler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i et svært marked kunnet opretholde en fornuftigt indtjening på virksomhedens solgte produkter. Selskabet opnåede i 2024 et resultat på 5,9 mio. kr. mod 7,8 mio kr. i 2023.

Selskabets resultat for 2024 anses for tilfredsstillende under hensyntagen til markedsforholdene.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabet opnåede i 2024 et resultat på 5,9 mio. kr.

Forventningerne var et resultat for 2024 på niveau med 2023, således et resultat på 7,8 mio. kr. Årets realiserede udvikling er lidt under forventningerne. Udviklingen skyldes et generelt svært marked og kan ikke henføres til specifikke forhold.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Virksomheden har omfattende indkøbsaktiviteter i fremmed valuta. Koncernen har en risikoeksponering for ændringer i valutakurser.

Til styring af valutarisici anvendes afledte finansielle instrumenter til sikring af fremtidige pengestrømme i fremmed valuta. Målsætningen er at reducere risici i betydeligt omfang. Der henvises til noten "Afledte finansielle instrumenter" for oplysninger om virksomhedens aktuelle valutaeksponering.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et resultat for 2025 på i niveauet 6-7 mio. kr. Der forventes lignende markedsforhold, som igennem regnskabsåret 2024.

Selskabets filialer i udlandet

Selskabet har en filial i Damp i Tyskland.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Bruttofortjeneste		63.070.641	63.462
Personaleomkostninger	1	-51.530.737	-50.044
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-3.619.195	-3.049
Driftsresultat		7.920.709	10.369
Andre finansielle indtægter	2	758.155	1.544
Øvrige finansielle omkostninger	3	-979.228	-1.830
Resultat før skat		7.699.636	10.083
Skat af årets resultat	4	-1.722.803	-2.265
Årets resultat	5	5.976.833	7.818

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		11.299	20
Immaterielle anlægsaktiver	6	11.299	20
Edb		775.229	876
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.325.993	4.076
Indretning af lejede lokaler		2.792.863	1.941
Materielle anlægsaktiver	7	8.894.085	6.893
Lejededpositum		5.125.580	5.223
Finansielle anlægsaktiver	8	5.125.580	5.223
Anlægsaktiver		14.030.964	12.136
<hr/>			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		52.335.933	49.026
Forudbetaling for varer		2.305.252	1.529
Varebeholdninger		54.641.185	50.555
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		98.635	104
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		453.832	24.610
Udskudte skatteaktiver	9	236.912	80
Afledte finansielle instrumenter	10	1.271.187	0
Andre tilgodehavender		4.058.966	2.613
Tilgodehavende selskabsskat		729.315	1.355
Periodeafgrænsningsposter	11	258.893	256
Tilgodehavender		7.107.740	29.018
Likvide beholdninger		9.411.722	15.289
Omsætningsaktiver		71.160.647	94.862
<hr/>			
Aktiver		85.191.611	106.998
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Aktiekapital	12	500.000	500
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring		991.525	-172
Overført resultat		57.159.662	56.083
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.900.000	24.400
Egenkapital		63.551.187	80.811
<hr/>			
Gæld til pengeinstitutter		147.173	7
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.900.444	2.583
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.753.479	14.333
Anden gæld		6.839.328	9.264
Kortfristede gældsforpligtelser		21.640.424	26.187
Gældsforpligtelser		21.640.424	26.187
<hr/>			
Passiver		85.191.611	106.998

Eventualposter mv.	13
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14
Nærtstående parter	15
Koncernregnskab	16

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	500.000	-171.788	56.082.829	24.400.000	80.811.041
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5			1.076.833	4.900.000	5.976.833
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-24.400.000	-24.400.000
Bevæg. dagsværdireserver					
Årets værdiregulering		1.491.427			1.491.427
Skat af egenkapitalbevægelser		-328.114			-328.114
Egenkapital 31. december 2024	500.000	991.525	57.159.662	4.900.000	63.551.187

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2024 kr.	2023 tkr.
Årets resultat	5.976.833	7.818
Årets afskrivninger tilbageført	3.619.195	3.049
Tilbageførsel af realisationsavancer	-25.000	-40
Skat af årets resultat tilbageført	1.722.803	2.265
Betalt selskabsskat	-1.586.868	-2.268
Ændring i varebeholdninger	-4.087.538	22.575
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-1.681.838	-7.307
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-4.465.742	1.043
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter	97.737	-559
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-430.418	26.576
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.635.244	-4.632
Salg af materielle anlægsaktiver	49.136	40
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.586.108	-4.592
Betalt udbytte i regnskabsåret	-24.400.000	-2.400
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter	24.400.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-2.400
Ændring i likvider	-6.016.526	19.584
Likvider 1. januar	15.059.105	-4.524
Likvider 31. december	9.042.579	15.060
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	9.411.722	15.289
Gæld til pengeinstitutter	-147.173	-7
Garanti	-221.970	-222
Likvider	9.042.579	15.060

Noter

	2024 kr.	2023 tkr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	102	98
Løn og gager	45.659.881	44.527
Pensioner	5.131.754	4.782
Andre omkostninger til social sikring	628.184	619
Andre personaleomkostninger	110.918	116
	51.530.737	50.044
<hr/>		
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.		
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	595.832	1.544
Finansielle indtægter i øvrigt	162.323	0
	758.155	1.544
<hr/>		
3 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	779.037	946
Finansielle omkostninger i øvrigt	200.191	884
	979.228	1.830
<hr/>		
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.884.794	2.177
Regulering skat vedrørende tidligere år	-4.888	0
Regulering af udskudt skat	-157.103	88
	1.722.803	2.265
<hr/>		
5 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.900.000	24.400
Overført resultat	1.076.833	-16.582
	5.976.833	7.818
<hr/>		

Noter

6 | Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2024	68.175
Kostpris 31. december 2024	68.175
Afskrivninger 1. januar 2024	47.191
Årets afskrivninger	9.685
Afskrivninger 31. december 2024	56.876
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	11.299

7 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Edb	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2024	4.852.372	14.452.309	11.444.709
Tilgang	417.114	3.776.922	1.441.208
Afgang	0	-1.168.628	-402.049
Kostpris 31. december 2024	5.269.486	17.060.603	12.483.868
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	3.976.924	10.376.233	9.503.746
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.144.492	-402.049
Årets afskrivninger	517.333	2.502.869	589.308
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	4.494.257	11.734.610	9.691.005
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	775.229	5.325.993	2.792.863

8 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Lejededpositum
Kostpris 1. januar 2024	5.223.317
Tilgang	176.430
Afgang	-274.167
Kostpris 31. december 2024	5.125.580
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	5.125.580

Noter

9 | Udskudt skatteaktiv

Udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver samt periodiseringer.

	2024 kr.	2023 tkr.
Udskudt skat vedrører:		
Goodwill og varemærker	13.438	12
Driftsmateriel og inventar	-58.696	-289
Indretning af lejede lokaler	161.023	193
Periodeafgrænsningsposter	-56.956	-56
Varebeholdninger	178.103	220
	236.912	80
<hr/>		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	79.809	168
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	157.103	-88
Udskudt skatteaktiv 31. december 2024	236.912	80

Det udskudte skatteaktiv vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver samt periodiseringer. Skatteaktivet forventes opløst over tid i takt med værdier indgår i selskabets aktuelle skattemæssige forhold.

10 | Afledte finansielle instrumenter

Som led i sikringer af indregnede og ikke- indregnede transaktioner anvender ny form Kolding A/S sikringsinstrumenter såsom valutaterminskontrakter.

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 33.400 t.kr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 1.271 t.kr. Kursreguleringen er indregnet på egenkapitalen.

11 | Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

	2024 kr.	2023 tkr.
12 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.	500.000	500
	500.000	500

Noter

13 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Som led i sikringer af indregnede og ikke- indregnede transaktioner anvender ny form Kolding A/S sikringsinstrumenter såsom valutaterminskontrakter.

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 33.400 t.kr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 1.271 t.kr. Kursreguleringen er indregnet på egenkapitalen

Lejekontrakter:

Der er indgået 4 uopsigelige lejekontrakter, med uopsigelsesperioder frem til 1. oktober 2028.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Miley's Vel ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

14 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant med sikkerhed i debitorer, varelager, driftsmidler og goodwill på 15. mio. kr. Den bogførte værdi er 60.852 t.kr.

Til sikkerhed for søsterselskaberne Lui's Vel Aps og Ken Construct ApS' engagement med Danske Bank er der afgivet selvskyldnerkaution. Gælden der kautioneres for udgør pr. statusdagen 0 kr.

15 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Mileys Vel Aps, Fjordvej 112, 6000 Kolding, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Kurt Enevold Nielsen - direktør og bestyrelsesmedlem.

Lui's Vel ApS - søsterselskab

Ken Construct ApS - søsterselskab

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.

16 | Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Mileys Vel ApS, moderselskabet, Fjordvej 112, 6000 Kolding, CVR-nummer 39735032.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NY-FORM, KOLDING A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

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, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Varemærker afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 -10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

Anvendt regnskabspraksis

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
Produktionsanlæg og maskiner	3-5	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0%
Indretning af lejede lokaler	2-10	0%

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

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 fratrukket 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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien 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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Omregning af 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.