Dansk Revision Frederikssund
registreret revisionsanpartsselskab
Havnegade 4
DK-3600 Frederikssund
frederikssund@danskrevision.dk
www.danskrevision.dk
Telefon: +45 47 31 70 00
CVR: DK 86 14 10 19
Bank: 6493 2024660

Retailment A/S

Knud Bro Allé 10

3660 Stenløse

CVR-nummer 37282219

Årsrapport

1. juli 2022 - 30. juni 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. december 2023

Kim Louring Larsen
Dirigent

INDEPENDENT MEMBER

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger 2

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 4

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 8

Aktiver 9

Passiver 10

Egenkapitalopgørelse 11

Noter 12

Anvendt regnskabspraksis 15

Selskabsoplysninger

Selskab
Retailment A/S
Knud Bro Allé 10
3660 Stenløse

Hjemstedskommune:	Egedal
CVR-nummer:	37282219
Regnskabsperiode:	1. juli 2022 - 30. juni 2023

Bestyrelse
Peter Thrane Borregaard
Jacob Therkelsen
Kim Louring Larsen

Direktion
Kim Louring Larsen

Revisor
Dansk Revision Frederikssund
Registreret revisionsanpartsselskab
Havnegade 4
3600 Frederikssund

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Retailment A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, 10. december 2023

Direktionen:

Kim Louring Larsen

Bestyrelsen:

Peter Thrane Borregaard	Jacob Therkelsen	Kim Louring Larsen
Formand		

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Retailment A/S

Konklusion
Vi har revideret årsregnskabet for Retailment A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Frederikssund, 10. december 2023

Dansk Revision Frederikssund
Registreret revisionsanpartsselskab, CVR-nr. 86141019

Dorte Lodahl Krusaa
Partner, Registreret Revisor
mne12506

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været handel med inventar og udstyr til butikker samt salg af mannequiner.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Selskabet har i regnskabsåret foretaget en nedskrivning af varelager baseret på en vurdering af ændring i markedet for mannequiner og butiksindretning. Nedskrivningen andrager TDKK 500.

Ledelsen betegner årets resultat som tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Note	Resultatopgørelse	2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK
	Perioden 1. juli - 30. juni		
	Bruttofortjeneste	**10.799.622**	**4.648**
1	Personaleomkostninger	-4.476.243	-3.058
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-175.688	-209
	Resultat før finansielle poster	**6.147.691**	**1.380**
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	400.670	698
2	Finansielle indtægter	29.887	18
3	Finansielle omkostninger	-180.744	-144
	Resultat før skat	**6.397.505**	**1.951**
4	Skat af årets resultat	-1.337.628	-283
	Årets resultat	**5.059.877**	**1.669**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Foreslået udbytte	5.000.000	1.500
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	539.619	618
	Overført resultat	-479.742	-450
	Resultatdisponering i alt	**5.059.877**	**1.669**
5	Særlige poster		

Note	Balance	2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK
	Aktiver pr. 30. juni		
6	Goodwill	0	162
	Immaterielle anlægsaktiver	**0**	**162**
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.669	19
	Materielle anlægsaktiver	**4.669**	**19**
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	962.855	1.537
	Finansielle anlægsaktiver	**962.855**	**1.537**
	Anlægsaktiver i alt	**967.524**	**1.718**
	Råvarer og hjælpematerialer	2.811.310	3.469
	Forudbetalinger for varer	288.182	0
	Varebeholdninger	**3.099.492**	**3.469**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.991.910	1.509
	Igangværende arbejder for fremmed regning	8.609	219
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.841.397	1.209
	Udskudte skatteaktiver	98.214	79
	Andre tilgodehavender	1.102.751	0
	Periodeafgrænsningsposter	35.811	119
	Tilgodehavender	**9.078.694**	**3.135**
	Likvide beholdninger	**9.932.954**	**5.281**
	Omsætningsaktiver i alt	**22.111.139**	**11.886**
	Aktiver i alt	**23.078.663**	**13.603**

Note	Balance	2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. juni		
	Virksomhedskapital	714.285	714
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	962.854	1.537
	Overført resultat	5.628.851	4.856
	Foreslået udbytte	5.000.000	1.500
	Egenkapital i alt	**12.305.991**	**8.607**
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.412.234	292
	Anden gæld	233.760	226
9	**Langfristede gældsforpligtelser**	**1.645.994**	**518**
	Kreditinstitutter	0	4
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.436.416	1.033
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.558.023	2.715
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	292.447	265
	Anden gæld	777.822	277
	Periodeafgrænsningsposter	0	113
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	61.970	70
	Kortfristede gældsforpligtelser	**9.126.678**	**4.478**
	Gældsforpligtelser i alt	**10.772.672**	**4.996**
	Passiver i alt	**23.078.663**	**13.603**

11 Eventualforpligtelser
12 Kontraktlige forpligtelser
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital	Virksom-hedskapi-tal	Reserver for netto-opskriv-ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni					
Saldo primo	714	1.537	4.856	1.500	8.607
Udbetalt udbytte	0	0	0	-1.500	-1.500
Modtaget udbytte fra kapitalandele	0	-1.114	1.114	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	139	0	139
Årets resultat	0	540	-480	5.000	5.060
Egenkapital ultimo	**714**	**963**	**5.629**	**5.000**	**12.306**

Noter	2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK

1 Personaleomkostninger

Løn og gager	3.521.374	2.444
Pensioner	445.858	159
Andre omkostninger til social sikring	61.386	53
Øvrige personaleomkostninger	447.625	402
Personaleomkostninger i alt	**4.476.243**	**3.058**

Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 6 beskæftigede (sidste år 6).

2 Finansielle indtægter

Renteindtægt, tilknyttede virksomheder	15.531	8
Andre finansielle indtægter	14.356	10
Finansielle indtægter i alt	**29.887**	**18**

3 Finansielle omkostninger

Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	30.881	23
Andre finansielle omkostninger	149.862	121
Finansielle omkostninger i alt	**180.744**	**144**

4 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	1.356.573	280
Regulering af udskudt skat	-18.945	2
Skat af årets resultat i alt	**1.337.628**	**283**

5 Særlige poster

Virksomheden har i bruttofortjenesten for 2022/2023 foretaget en nedskrivning af varelager på TDKK 500. Nedskrivningen er foretaget som følge af ændring i markedet for mannequiner og butiksindretning.

Noter			2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK
6	**Goodwill**			
	Kostpris 1. juli		977.284	977
	Kostpris 30. juni		977.284	977
	Af- og nedskrivninger 1. juli		-815.604	-620
	Årets af- og nedskrivninger		-161.680	-195
	Afskrivninger 30. juni		-977.284	-816
	Goodwill i alt		**0**	**162**
7	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**			
	Kostpris 1. juli		423.472	423
	Kostpris 30. juni		423.472	423
	Af- og nedskrivninger 1. juli		-404.796	-391
	Årets af- og nedskrivninger		-14.007	-14
	Afskrivninger 30. juni		-418.803	-405
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt		**4.669**	**19**
8	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**			
	Kostpris 1. juli		1	0
	Kostpris 30. juni		1	0
	Værdireguleringer 1. juli		1.537.347	919
	Årets resultatandel		400.670	698
	Udloddet udbytte		-1.114.112	0
	Øvrige egenkapitalbevægelser		138.949	-79
	Værdireguleringer 30. juni		962.854	1.537
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt		**962.855**	**1.537**
	Navn	Hjemsted	Ejerandel	
	Retailment Asia Ltd	Hong Kong	100 %	
9	**Langfristede gældsforpligtelser**			
	Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år		0	0

Noter	2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	-8.609	-368
Modtaget aconto faktureringer	0	149
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	**-8.609**	**-219**
Igangværende arbejder for fremmed regning, aktiver	-8.609	-219
Modtaget forudbetaling fra kunder, passiver	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	**-8.609**	**-219**

11 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Priapos Holding ApS samt søsterselskabet Ejendomsselskabet Knud Bro Alle 10 ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

12 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har samlet leasingforpligtelser på TDKK 109, der løber over 6 til 15 måneder.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet skadesløsbrev (virksomhedspant) med nom TDKK 8.000 i simple fordringer, lagerbeholdning, drivmidler, driftsinventar og immaterielle rettigheder til sikkerhed for selskabets og moderselskabets mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut på alt mellemværende mellem pengeinstitut og moderselskab samt søsterselskab Ejendomsselskabet Knud Bro Allé 10 ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende omstrukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og –tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af TDKK 500. Dette forhold afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift, og er derfor med i denne note.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab
I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling
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 ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning
Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste
Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger og tillagt andre driftsindtægter, er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet. Covid-19 kompensationer indregnes med den del der vedrører regnskabsåret, når betingelserne for at opnå kompensation er opfyldt og virksomheden har søgt eller har planlagt at søge kompensation inden udløbet af ansøgningsfristen.

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

Leasingkontrakter
Leasingydelser på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat fra tilknyttede virksomheder
Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver
Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid, der efter ledelsens skøn er branchekutyme.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Udviklingsprojekter	5 år
Goodwill	5 år

Materielle anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn uden tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.
Ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til forventet salgsværdi.

Igangværende arbejder for fremmed regning
Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris, som omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn.

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger
Omfatter likvide beholdninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte
Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser
Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.