



## Jill & Joy A/S

Kongensgade 93-95  
6700 Esbjerg  
CVR-nr. 15294744

## Årsrapport 01.08.2020 - 31.07.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
14.01.2022

---

**Flemming Schmidt**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	8
Balance pr. 31.07.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Jill & Joy A/S

Kongensgade 93-95

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 15294744

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.08.2020 - 31.07.2021

## Bestyrelse

Flemming Schmidt, formand

Stine Julie Kristiansen

Julie Kristine Munk Kristiansen

Anne Julie Kristiansen

## Direktion

Peter Kristiansen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.08.2020 - 31.07.2021 for Jill & Joy A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.07.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.08.2020 - 31.07.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 14.01.2022

## Direktion

**Peter Kristiansen**

## Bestyrelse

**Flemming Schmidt**  
formand

**Stine Julie Kristiansen**

**Julie Kristine Munk Kristiansen**

**Anne Julie Kristiansen**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Jill & Joy A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jill & Joy A/S for regnskabsåret 01.08.2020 - 31.07.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.07.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.08.2020 - 31.07.2021 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 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.

### 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 brugerne 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:

- 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 anvendte 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.

### 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 herudover 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.

Esbjerg, den 14.01.2022

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### Jesper Smedegaard Larsen

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne18510

### Martin Dahl Nielsen

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne47805

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet driver handel med modetøj.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.145 t.kr. mod et underskud på 1.219 t.kr. i sidste regnskabsperiode.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har bevirket, at virksomhedens omsætning i en periode har været reduceret, i forhold til forventningen ved årets begyndelse som følge af de restriktioner, som COVID-19 situationen har medført. Virksomheden har kunnet hjemsende medarbejdere og dermed reducere personaleomkostninger, men har ikke haft mulighed for at reducere virksomhedens øvrige omkostninger

## Forventet udvikling

Forventningerne til det kommende år er fortsat påvirket som følge af COVID-19. Ledelsen forventer dog et øget aktivitetsniveau samt et forbedret resultat for det kommende år sammenholdt med året 2020/21.



# Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	1	<b>28.812.623</b>	<b>21.424.964</b>
Personaleomkostninger	2	(24.832.154)	(21.039.822)
Af- og nedskrivninger	3	(1.741.263)	(1.745.296)
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.239.206</b>	<b>(1.360.154)</b>
Andre finansielle indtægter	4	12.807	85.550
Andre finansielle omkostninger	5	(784.246)	(287.808)
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.467.767</b>	<b>(1.562.412)</b>
Skat af årets resultat	6	(323.000)	343.000
<b>Årets resultat</b>		<b>1.144.767</b>	<b>(1.219.412)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		1.144.767	(1.219.412)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>1.144.767</b>	<b>(1.219.412)</b>

# Balance pr. 31.07.2021

## Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Goodwill		1.596.422	1.385.706
Forudbetalinger for immaterielle aktiver		0	650.000
<b>Immaterielle aktiver</b>	7	<b>1.596.422</b>	<b>2.035.706</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.561.888	3.362.460
Indretning af lejede lokaler		1.086.346	1.275.521
Materielle aktiver under udførelse		229.776	0
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>3.878.010</b>	<b>4.637.981</b>
Andre tilgodehavender		1.517.814	1.431.588
<b>Finansielle aktiver</b>	9	<b>1.517.814</b>	<b>1.431.588</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>6.992.246</b>	<b>8.105.275</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		6.884.604	4.108.976
<b>Varebeholdninger</b>		<b>6.884.604</b>	<b>4.108.976</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.394.635	1.007.731
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		346.906	127.309
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		464.037	1.125.666
Udskudt skat		62.000	385.000
Andre tilgodehavender		4.395.530	1.335.476
Tilgodehavende skat		609	0
Periodeafgrænsningsposter		1.280.193	1.480.843
<b>Tilgodehavender</b>		<b>7.943.910</b>	<b>5.462.025</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.306.319	3.503.130
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>3.306.319</b>	<b>3.503.130</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.636.456</b>	<b>8.013.077</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>20.771.289</b>	<b>21.087.208</b>
<b>Aktiver</b>		<b>27.763.535</b>	<b>29.192.483</b>

**Passiver**

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		13.142.282	11.997.515
<b>Egenkapital</b>		<b>14.142.282</b>	<b>12.997.515</b>
Anden gæld		1.690.239	1.391.160
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>1.690.239</b>	<b>1.391.160</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.861.523	7.521.938
Gæld til tilknyttede virksomheder		896.328	3.445.204
Gæld til associerede virksomheder		5.757	0
Skyldig skat		0	252.821
Anden gæld	11	4.167.406	3.583.845
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>11.931.014</b>	<b>14.803.808</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>13.621.253</b>	<b>16.194.968</b>
<b>Passiver</b>		<b>27.763.535</b>	<b>29.192.483</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Koncernforhold	15		

# Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	11.997.515	12.997.515
Årets resultat	0	1.144.767	1.144.767
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>13.142.282</b>	<b>14.142.282</b>

# Noter

## 1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation fra de støtteordninger vedrørende løn og faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020. Tilskuddet udgør 6.039 t.kr., primo udgjorde tilskuddet 2.977 t.kr.

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	22.406.861	18.860.461
Pensioner	1.833.533	1.692.962
Andre omkostninger til social sikring	591.760	486.399
	<b>24.832.154</b>	<b>21.039.822</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>67</b>	<b>55</b>

## 3 Af- og nedskrivninger

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	439.284	346.427
Afskrivninger på materielle aktiver	1.365.082	1.461.572
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(63.103)	(62.703)
	<b>1.741.263</b>	<b>1.745.296</b>

## 4 Andre finansielle indtægter

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Renteindtægter i øvrigt	10.037	85.550
Dagsværdireguleringer	2.770	0
	<b>12.807</b>	<b>85.550</b>

## 5 Andre finansielle omkostninger

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	94.058	82.317
Renteomkostninger i øvrigt	491.674	112.812
Valutakursreguleringer	1.704	0
Dagsværdireguleringer	196.810	92.679
	<b>784.246</b>	<b>287.808</b>

## 6 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring af udskudt skat	323.000	(343.000)
	<b>323.000</b>	<b>(343.000)</b>

## 7 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.	Forud- betalinger for imma- terielle aktiver kr.
Kostpris primo	2.425.000	650.000
Overførsler	650.000	(650.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.075.000</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.039.294)	0
Årets afskrivninger	(439.284)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.478.578)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.596.422</b>	<b>0</b>

## 8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	11.280.496	10.520.039	0
Tilgange	398.984	177.248	229.776
Afgange	(1.197.755)	(718.323)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.481.725</b>	<b>9.978.964</b>	<b>229.776</b>
Af- og nedskrivninger primo	(7.918.036)	(9.244.518)	0
Årets afskrivninger	(998.659)	(366.423)	0
Tilbageførsel ved afgang	996.858	718.323	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(7.919.837)</b>	<b>(8.892.618)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.561.888</b>	<b>1.086.346</b>	<b>229.776</b>

**9 Finansielle aktiver**

	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
Kostpris primo	1.431.588
Tilgange	86.226
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.517.814</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.517.814</b>

**10 Langfristede forpligtelser**

	<b>Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.</b>
Anden gæld	1.690.239
	<b>1.690.239</b>

**11 Anden gæld**

	<b>2020/21 kr.</b>	<b>2019/20 kr.</b>
Moms og afgifter	1.068.891	794.263
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.962.135	2.713.458
Anden gæld i øvrigt	136.380	76.124
	<b>4.167.406</b>	<b>3.583.845</b>

**12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

	<b>2020/21 kr.</b>	<b>2019/20 kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>8.268.951</b>	<b>12.338.990</b>

### 13 Eventualforpligtelser

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	4.269.795	3.585.612
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>4.269.795</b>	<b>3.585.612</b>

Kautions- og garantiforpligtelser vedrører bankgarantier vedrørende huslejekontrakter.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med PK Holding 2011 ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirbeholdning på 3.306 t.kr. er stillet til sikkerhed for leverandørgæld.

### 15 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for koncernen:  
PK Holding 2011 ApS (CVR-nr. 33 74 56 80), Kongensgade 95, 6700 Esbjerg.



# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

**Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

**Skat**

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

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab og alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Balancen****Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

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

**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

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

### Materielle aktiver

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.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter gennemsnitsmetoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

### Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.