

# Østenkær ApS

Torvet 6, 9700 Brønderslev

CVR-nr. 17 03 27 98

## Årsrapport

**2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. juni 2018.

---

Anders D. Østenkær  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Østenkær ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 11. juni 2018

### Direktion

Anders D. Østenkær

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Til anpartshaveren i Østenkær ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Østenkær ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf der fremgår, at det er en forudsætning for selskabets drift, at der indgås aftale om de fremtidige kreditrammer med selskabets pengeinstitut og hovedleverandør ligesom det er en forudsætning, at der realiseres et positivt resultat for 2018 som budgetteret. Udfaldet af disse forhandlinger forventes først at foreligge ved udgangen af juni måned 2018. Det er ledelsens vurdering, at de nødvendige kreditrammer vil blive opnået og budgettet for 2018 kan realiseres. Ledelsen har ved regnskabsafleggelsen forudsat, at kreditrammerne opnås og at der kan realiseres et positivt resultat for 2018, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### 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:

- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 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 11. juni 2018

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Johnny Vedsted Jensen

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 31488

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Østenkær ApS Torvet 6 9700 Brønderslev  Telefon: 98820133 Telefax: 98800622  CVR-nr.: 17 03 27 98 Stiftet: 18. maj 1993 Hjemsted: Brønderslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Anders D. Østenkær
<b>Revision</b>	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank, Bredgade 13, 9700 Brønderslev
<b>Advokatforbindelse</b>	Advokathus Nord

## Hovedtal

---

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	798	714	645	976	1.177
Resultat af ordinær primær drift	170	-175	-331	-25	151
Finansielle poster, netto	-141	-146	-191	-275	-282
Årets resultat	29	-321	-522	-300	-131
<b>Balance:</b>					
Balancesum	1.780	1.861	2.207	3.579	3.602
Investeringer i materielle anlægsaktiver	183	0	14	42	36
Egenkapital	-2.524	-2.553	-2.232	-1.710	-1.411
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	2	3	3	3	3



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive butik med salg af hårde hvidevarer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 798 t.kr. mod 714 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 29 t.kr. mod -321 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

I lighed med tidligere år har aktiviteten i 2017 bestået af salg af hårde hvidevarer gennem konceptet Punkt1. Der er i løbet af 2017 realiseret en markant tilbagegang i omsætningen, der har bevirket, at årets driftsresultat er negativ med 179 tkr. Tilbagegangen i omsætningen kan til dels tilskrives, at ejendommen hvorfra butikken har været drevet har stået delvis tomt idet Expertbutikken lukkede i sommeren 2016. Ledelsen har derfor besluttet at flytte til nye og mere tidssvarende lokaler der samtidig medfører en omkostningsbesparelse fremadrettet. Denne flytning har også påvirket omsætningen i nedadgående retning idet der er anvendt betydelig tid og ressourcer på flytning af eksisterende inventar til nye lokaler. Der er dog modtaget andre driftsindtægter på tkr. 350 i forbindelse med fraflytning af gamle lokaler, som har påvirket resultatet positivt således årets resultat samlet set udgør tkr. 29. Ud over ovenstående skyldes tilbagegangen i omsætningen dels ændret forbrugeradfærd på hvidevaremarkedet og fortsatte påvirkninger af de omlægninger, der har været i Punkt1 kæden, som også blev beskrevet i årsrapporten for 2016.

Der er udarbejdet budget for 2018, der viser en forventet fremgang i nettoomsætningen på ca. 20% samt en forbedring af dækningsgraden. Disse forventninger er af stor betydning for det forventede resultat for 2018. Det er ledelsens forventning, at de omtalte forbedringer er mulige at gennemføre.

Der har i januar 2018 været drøftelser med pengeinstituttet omkring afvikling af engagement og disse drøftelser har medført konkrete tiltag til nedbringelse heraf. Der pågår nye drøftelser med pengeinstitut omkring fastholdelse af den nuværende trækningsaftale i pengeinstitut. Det er ledelsens forventning at der indgås aftale med pengeinstituttet omkring fremtidige kreditrammer. Der er indgået aftale med hovedleverandør omkring nedbringelse af mellemværende med denne.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at selskabet vil være i stand til at fortsætte driften og årsrapporten for 2017 er således aflagt i overensstemmelse hermed.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>798.233</b>	<b>714</b>
3 Personaleomkostninger	-582.536	-844
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-45.228	-45
<b>Driftsresultat</b>	<b>170.469</b>	<b>-175</b>
Øvrige finansielle omkostninger	-141.321	-146
<b>Resultat før skat</b>	<b>29.148</b>	<b>-321</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>29.148</b>	<b>-321</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	29.148	0
Disponeret fra overført resultat	0	-321
<b>Disponeret i alt</b>	<b>29.148</b>	<b>-321</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	288.165	151
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>288.165</u>	<u>151</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1
Deposita	62.650	101
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>63.650</u>	<u>102</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>351.815</u></b>	<b><u>253</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.204.667	1.318
Varebeholdninger i alt	<u>1.204.667</u>	<u>1.318</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	164.849	114
Andre tilgodehavender	47.800	69
Periodeafgrænsningsposter	10.352	105
Tilgodehavender i alt	<u>223.001</u>	<u>288</u>
Likvide beholdninger	239	2
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.427.907</u></b>	<b><u>1.608</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.779.722</u></b>	<b><u>1.861</u></b>

## Balance 31. december

Passiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	200.000	200
Overført resultat	-2.724.016	-2.753
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-2.524.016</b>	<b>-2.553</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Ansvarlig lånekapital	900.000	900
Langfristede gældsforpligtelser i alt	900.000	900
Gæld til pengeinstitutter	1.325.030	1.372
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.879.412	1.931
Anden gæld	197.296	211
Periodeafgrænsningsposter	2.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.403.738	3.514
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.303.738</b>	<b>4.414</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.779.722</b>	<b>1.861</b>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Særlige poster
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6 Eventualposter

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

I lighed med tidligere år har aktiviteten i 2017 bestået af salg af hårde hvidevarer gennem konceptet Punkt1. Der er i løbet af 2017 realiseret en markant tilbagegang i omsætningen, der har bevirket, at årets driftsresultat er negativt med 179 tkr. Tilbagegangen i omsætningen kan til dels tilskrives, at ejendommen hvorfra butikken har været drevet har stået delvis tomt idet Expertbutikken lukkede i sommeren 2016. Ledelsen har derfor besluttet at flytte til nye og mere tidsvarende lokaler der samtidig medfører en omkostningsbesparelse fremadrettet. Denne flytning har også påvirket omsætningen i nedadgående retning idet der er anvendt betydelig tid og ressourcer på flytning af eksisterende inventar til nye lokaler. Der er dog modtaget andre driftsindtægter på tkr. 350 i forbindelse med fraflytning af gamle lokaler, som har påvirket resultatet positivt således årets resultat samlet set udgør tkr. 29. Ud over ovenstående skyldes tilbagegangen i omsætningen dels ændret forbrugeradfærd på hvidevaremarkedet og fortsatte påvirkninger af de omlægnings, der har været i Punkt1 kæden, som også blev beskrevet i årsrapporten for 2016.

Der er udarbejdet budget for 2018, der viser en forventet fremgang i nettoomsætningen på ca. 20% samt en forbedring af dækningsgraden. Disse forventninger er af stor betydning for det forventede resultat for 2018. Det er ledelsens forventning, at de omtalte forbedringer er mulige at gennemføre.

Der har i januar 2018 været drøftelser med pengeinstituti omkring afvikling af engagement og disse drøftelser har medført konkrete tiltag til nedbringelse heraf. Der pågår nye drøftelser med pengeinstitut omkring fastholdelse af den nuværende trækningsskifte i pengeinstitut. Det er ledelsens forventning at der indgås aftale med pengeinstituti omkring fremtidige kreditrammer. Der er indgået aftale med hovedleverandør omkring nedbringelse af mellemværende med denne.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at selskabet vil være i stand til at fortsætte driften og årsrapporten for 2017 er således aflagt i overensstemmelse hermed.

### 2. Særlige poster

Der er i året modtaget fraflytningsbonus på kr. 350.000. Beløbet er indregnet i bruttofortjenesten.

### 3. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	436.861	648
Pensioner	46.028	71
Andre omkostninger til social sikring	7.005	9
Personaleomkostninger i øvrigt	92.642	116
	<b>582.536</b>	<b>844</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	3

## Noter

---

### 4. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2017 kr.	Gæld i alt 31/12 2016 t.kr.
Ansvarlig lånekapital	0	900.000	900.000	900
	<b>0</b>	<b>900.000</b>	<b>900.000</b>	<b>900</b>

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet følgende sikkerheder:

- Ejerpantebrev 1.000 tkr. med pant i driftsinventar og materiel, goodwill og lejemål.
- Skadesløsbrev (virksomhedspant) 750 t.kr. Virksomhedspantet omfatter 6 aktivtyper.

Til sikkerhed for gæld til Expert Retail Danmark A/S, har selskabet stillet følgende sikkerheder:

- Skadesløsbrev (virksomhedspant) 1.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter varelager.

De bogførte værdier af de aktiver, der er omfattet af de to virksomhedspant udgør:

Varebeholdninger	1.205 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	165 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	288 t.kr.

### 6. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har et skatteaktiv på 760 t.kr. Beløbet er ikke indregnet i balancen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Østenkær ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
---	---------



## Anvendt regnskabspraksis

---

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.