

Skokompagniet S.m.b.a.

Mod Skoven 12, 8541 Skødstrup
CVR-nr. 19 53 62 03

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.02.23

Carsten Fode
Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 23

Virksomheden

Skokompagniet S.m.b.a.
c/o Shoe-d-vision Amba
Mod Skoven 12
8541 Skødstrup
Telefon: 62 26 40 00
Telefax: 62 26 40 01
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 19 53 62 03
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Frank Siim Sørensen

Bestyrelse

Niels Breining
Herman Waage
Bo Birk
Kenneth Kjær Nisgaard
Håkon Løbach Willumsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Skokompagniet S.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Skødstrup, den 6. februar 2023

Direktionen

Frank Siim Sørensen
Direktør

Bestyrelsen

Niels Breining
Formand

Herman Waage

Bo Birk

Kenneth Kjær Nisgaard

Håkon Løbach Willumsen

Til ejeren i Skokompagniet S.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skokompagniet S.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 regnskabsbrugere 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Aarhus, den 6. februar 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Poul Sunn Pedersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23310

Lisbeth Merrild Elkjær
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35803

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i at fremme udviklingen af medlemsbutikker i Shoe-d-vision gruppen, bl.a. gennem drift af webshop, handel, lån og stillelse af garantier. Udlån kan udelukkende ske til anlægsinvesteringer - herunder men ikke begrænset til lån til etablering - efter en forretningsmæssig vurdering. Selskabet driver endvidere virksomhed med udlejning af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 237.562 mod DKK 828.221 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 35.463.942.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttofortjeneste	5.963.763	6.254.416
1	Personaleomkostninger	-3.028.102	-3.001.581
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.935.661	3.252.835
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.659.615	-2.460.165
	Andre driftsomkostninger	-20.358	-9.786
	Resultat af primær drift	255.688	782.884
2	Finansielle indtægter	345.316	502.916
3	Finansielle omkostninger	-296.437	-223.978
	Resultat før skat	304.567	1.061.822
4	Skat af årets resultat	-67.005	-233.601
	Årets resultat	237.562	828.221
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	237.562	1.050.567
	Overført resultat	0	-222.346
	I alt	237.562	828.221

	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
AKTIVER		
Note		
Erhvervede rettigheder	4.117.514	5.760.236
5 Immaterielle anlægsaktiver i alt	4.117.514	5.760.236
Grunde og bygninger	32.314.410	32.697.946
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	62.544	66.786
6 Materielle anlægsaktiver i alt	32.376.954	32.764.732
7 Andre tilgodehavender	6.601.382	10.335.664
Finansielle anlægsaktiver i alt	6.601.382	10.335.664
Anlægsaktiver i alt	43.095.850	48.860.632
Fremstillede varer og handelsvarer	8.863.205	6.745.327
Varebeholdninger i alt	8.863.205	6.745.327
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	109.639	254.774
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	39.067	35.457
Andre tilgodehavender	1.091.862	1.039.342
Periodeafgrænsningsposter	17.132	34.244
Tilgodehavender i alt	1.257.700	1.363.817
Likvide beholdninger	2.620.602	42.075
Omsætningsaktiver i alt	12.741.507	8.151.219
Aktiver i alt	55.837.357	57.011.851

		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Virksomhedskapital	22.700.000	22.700.000
	Overført resultat	12.526.380	12.526.380
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	237.562	1.050.567
	Egenkapital i alt	35.463.942	36.276.947
8	Hensættelser til udskudt skat	1.616.322	1.549.317
	Hensatte forpligtelser i alt	1.616.322	1.549.317
9	Gæld til realkreditinstitutter	8.300.118	9.653.789
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.300.118	9.653.789
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.376.334	1.352.392
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.918.289	2.547.905
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.056.689	654.435
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.761.235	3.348.494
	Anden gæld	1.344.428	1.628.572
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.456.975	9.531.798
	Gældsforpligtelser i alt	18.757.093	19.185.587
	Passiver i alt	55.837.357	57.011.851
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Virksomhed skapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	22.700.000	12.526.380	1.050.567	36.276.947
Betalt udbytte	0	0	-1.050.567	-1.050.567
Forslag til resultatdisponering	0	0	237.562	237.562
Saldo pr. 31.12.22	22.700.000	12.526.380	237.562	35.463.942

	2022	2021
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	2.704.391	2.704.687
Pensioner	266.206	244.459
Andre omkostninger til social sikring	57.505	52.435

I alt	3.028.102	3.001.581
-------	-----------	-----------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	8	7
--	---	---

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	341.983	467.727
Valutakursreguleringer	0	30.860
Øvrige finansielle indtægter	3.333	4.329

I alt	345.316	502.916
-------	---------	---------

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	203.424	223.942
Valutakursreguleringer	93.013	23
Øvrige finansielle omkostninger	0	13

I alt	296.437	223.978
-------	---------	---------

	2022	2021
	DKK	DKK

4. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	67.005	233.601
I alt	67.005	233.601

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.22	10.112.875
Tilgang i året	606.493
Kostpris pr. 31.12.22	10.719.368
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-4.352.638
Afskrivninger i året	-2.249.216
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-6.601.854
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	4.117.514

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	38.067.450	118.306
Tilgang i året	0	42.979
Afgang i året	0	-53.836
Kostpris pr. 31.12.22	38.067.450	107.449
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-5.369.504	-51.520
Afskrivninger i året	-383.536	-26.863
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	33.478
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-5.753.040	-44.905
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	32.314.410	62.544

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.22	10.335.664
Tilgang i året	1.273.140
Afgang i året	-5.007.422
Kostpris pr. 31.12.22	6.601.382
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	6.601.382

	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	1.549.317	1.315.716
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	67.005	233.601
Udskudt skat pr. 31.12.22	1.616.322	1.549.317

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	1.616.322	1.549.317
-------------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	905.853	1.267.252
Materielle anlægsaktiver	818.841	327.271
Skattemæssige underskud	-108.372	-45.206
I alt	1.616.322	1.549.317

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Gæld til realkreditinstitutter	1.376.334	3.175.242	9.676.452	11.006.181
I alt	1.376.334	3.175.242	9.676.452	11.006.181

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 12.000, med pant i fast ejendom, hvis bogførte værdi er på t.DKK 32.314, til sikkerhed for gæld til andre kreditinstitutter på i alt t.DKK 1.918.

Til sikkerhed for prioritetsgæld på t.DKK 9.676 er der udstedt pant i fast ejendom med en bogført værdi på t.DKK 32.314.

Virksomheden har afgivet selvskyldnerkaution vedrørende husleje m.v. maksimeret til t.DKK 342 vedrørende danske butikker.

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Shoe-d-vision Amba, Aarhus

Ejerandel 99,99 %

Virksomheden indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Shoe-d-vision Amba, Aarhus.

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Erhvervede rettigheder	4-5	0
Bygninger	40	17.500.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.