

**Invasion ApS**  
(omdannet fra Invasion A/S)  
Falkoner Alle 47, 2000 Frederiksberg

CVR-nr. 19 55 64 09

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juli 2024.

---

Allan Flye Petersen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Invasion 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 8. juli 2024

**Direktion**

Allan Flye Petersen

# **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

## **Til kapitalejeren i Invasion ApS**

### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Invasion ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Vi henviser til anvendt regnskabspraksis, hvoraf der fremgår, at selskabet har valgt ikke at aflægge årsregnskabet efter princippet om fortsat drift, hvilket har betydet, at der er foretaget nødvendige nedskrivninger mv. Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

Vi henviser til note 1 til regnskabet for omtale af usikkerhed ved indregning og måling af materielle anlægsaktiver, deposita, varebeholdninger, hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser i balancen afledt af, at det antages at driften ikke fortsætter. 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 erklæring om udvidet gennemgang**

---

### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

København, den 8. juli 2024

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Michael Markussen

Statsautoriseret revisor  
mne34295

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Invasion ApS  
Falkoner Alle 47  
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 19 55 64 09  
Stiftet: 1. juli 1996  
Hjemsted: Frederiksberg  
Regnskabsår: 1. januar 2023 - 31. december 2023

**Direktion**

Allan Flye Petersen

**Revision**

BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i detailhandel med modetøj og accessories i København og på Frederiksberg.

Som det fremgår af anvendt regnskabspraksis antages driften ikke at kunne fortsætte. Ledelsen arbejder på regnskabsaflæggelsestidspunktet på et helt eller delvist frasalg af selskabets aktiver og aktivitetsgrundlag.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen henviser til note 1 til regnskabet for omtale af usikkerhed ved indregning og måling af materielle anlægsaktiver, deposita, varebeholdninger, hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser i balancen afledt af, at det antages at driften ikke fortsætter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -2.472 t.kr. mod -869 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende, der dog skal ses i lyset af nedenstående.

Selskabet har i 2023 opsagt dets urentable lejemål dels i Spinderiet (Valby), dels på Falkoner Allé 45. Resultatet for 2023 er påvirket af nedskrivninger af anlægsaktiver samt opsigelsesforpligtelser på i alt 664 t.kr. Samtidig har selskabet indgået en ny attraktiv lejekontrakt på Falkoner Allé 47 med åbning marts 2024.

Det har dog ikke vist sig at kunne forbedre selskabets drift tilstrækkeligt på den korte bane, og som det fremgår overfor, må regnskabet derfor aflægges ud fra en forudsætning om, at driften ikke fortsætter. Samtlige værdireguleringer af aktiver samt driftsposteringer afledt af at driften ikke antages at kunne fortsætte, er indregnet i resultatopgørelsen for 2023, herunder forventede tab, afhændelsesomkostninger, gebyrer mv. Resultatet for 2023 er dermed yderligere negativt påvirket med 1.033 t.kr. Ledelsen henviser til note 2 til regnskabet for præsentation af fornævnte og ovenstående særlige poster i resultatopgørelsen.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, hvorfor selskabet er omfattet af selskabslovens § 119 omkring kapitaltab. Som det fremgår oven for, arbejder ledelsen på regnskabsaflæggelsestidspunktet på et helt eller delvist frasalg af selskabets aktiver og aktivitetsgrundlag til sikring af selskabets kreditorer bedst muligt. Der er taget initiativer til at sikre, at der i denne periode, hvor der er fortsat drift med henblik på at bevare værdierne, ikke oparbejdes yderligere gæld i selskabet, og at de eksisterende kreditorer behandles ligeligt. Såfremt ledelsens planer om afståelse af aktiver og aktivitetsgrundlag ikke kan realiseres, eller såfremt der ikke hermed sikres betaling af samtlige kreditorer, og det ikke er muligt at indgå en samlet dekortafale med henblik på solvent likvidation, må det forventes, at selskabet indgiver egenbegæring efter konkursloven.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabet er i juni 2024 omdannet fra Invasion A/S til Invasion ApS.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.742.333</b>	<b>2.821.532</b>
3 Personaleomkostninger	-3.367.554	-3.568.017
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-619.202	-177.928
<b>Driftsresultat</b>	<b>-2.244.423</b>	<b>-924.413</b>
4 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	83.635	102.085
5 Øvrige finansielle omkostninger	-310.885	-97.393
<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.471.673</b>	<b>-919.721</b>
6 Skat af årets resultat	0	51.000
<b>Årets resultat</b>	<b>-2.471.673</b>	<b>-868.721</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-2.471.673	-868.721
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-2.471.673</b>	<b>-868.721</b>



## Balance 31. december

---

Aktiver		
Note	2023	2022
<b>Anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	316.598	935.800
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>316.598</u>	<u>935.800</u>
Deposita	465.098	727.238
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>465.098</u>	<u>727.238</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>781.696</u></b>	<b><u>1.663.038</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.096.097	2.274.782
Varebeholdninger i alt	<u>1.096.097</u>	<u>2.274.782</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.851.690	2.490.867
Andre tilgodehavender	78.499	131.818
Periodeafgrænsningsposter	6.660	27.685
Tilgodehavender i alt	<u>1.936.849</u>	<u>2.650.370</u>
Likvide beholdninger	64.414	71.429
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.097.360</u></b>	<b><u>4.996.581</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>3.879.056</u></b>	<b><u>6.659.619</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	-2.691.019	-219.346
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-2.191.019</b>	<b>280.654</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
7 Andre hensatte forpligtelser	498.750	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>498.750</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Periodeafgrænsningsposter	0	56.700
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	56.700
Kortfristet del af langfristet gæld	0	19.440
Gæld til pengeinstitutter	1.216.611	1.903.382
Modtagne forudbetalinger fra kunder	166.403	226.069
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.610.226	2.239.883
Anden gæld	1.578.085	1.933.491
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.571.325	6.322.265
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>5.571.325</b>	<b>6.378.965</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.879.056</b>	<b>6.659.619</b>
<b>1 Usikkerhed ved indregning eller måling</b>		
<b>2 Særlige poster</b>		
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9 Eventualposter</b>		

## Egenkapitalopgørelse

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	649.375	600.000	1.749.375
Udloddet udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Årets overførte resultat	0	-868.721	0	-868.721
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	-219.346	0	280.654
Årets overførte resultat	0	-2.471.673	0	-2.471.673
	<b>500.000</b>	<b>-2.691.019</b>	<b>0</b>	<b>-2.191.019</b>

## Noter

---

2023

2022

### 1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Som det fremgår af anvendt regnskabspraksis antages driften ikke at kunne fortsætte. Måling af aktiver og forpligtelser er foretaget i overensstemmelse hermed. Samtlige værdireguleringer af aktiver og forpligtelser samt driftsposteringer afledt af at driften ikke antages at kunne fortsætte er indregnet i resultatopgørelsen, herunder forventede tab, afhændelsesomkostninger, gebyrer mv. De foretagne skøn og vurderinger, særligt for regnskabsposterne materielle anlægsaktiver, deposita, varebeholdninger, hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser, er baseret på ledelsens planer om afståelse af aktiver og aktivitetsgrundlag, samt markedsforhold uden for virksomhedens kontrol, og som i sagens natur er forbundet med usikkerhed og uforudsigelighed, og derfor kan vise sig ufuldstændige eller forkerte.

### 2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering 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 engangskaraktter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

#### Omkostninger:

Nedskrivninger på anlægsaktiver	314.000	0
Opsigelsesforpligtelser lejemål	350.000	0
Værdireguleringer af aktiver samt driftsposteringer afledt af at driften ikke antages at kunne fortsætte	1.033.000	0
Regulering hjælpepakker, Covid-19	43.000	0
	<u>1.740.000</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste / Andre driftsindtægter	-1.322.000	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-418.000	0
<b>Resultat af særlige poster netto</b>	<b><u>-1.740.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

---

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	3.119.888	3.298.791
Pensioner	179.200	189.102
Andre omkostninger til social sikring	68.466	80.124
	<u><b>3.367.554</b></u>	<u><b>3.568.017</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>10</u>
<b>4. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	<u>83.635</u>	<u>102.085</u>
	<u><b>83.635</b></u>	<u><b>102.085</b></u>
<b>5. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>310.885</u>	<u>97.393</u>
	<u><b>310.885</b></u>	<u><b>97.393</b></u>
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>-51.000</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>-51.000</b></u>
<b>7. Andre hensatte forpligtelser</b>		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2023	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>498.750</u>	<u>0</u>
	<u><b>498.750</b></u>	<u><b>0</b></u>
Heraf kortfristet	<u>498.750</u>	<u>0</u>
<b>8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 1.217 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		<u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		317
Varebeholdninger		1.096

## Noter

---

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

	31/12 2023
	t.kr.
Eventualforpligtelser i alt	<u>749</u>

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 0 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med A.P. Finans ApS, CVR-nr. 27 98 60 64, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Invasion ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Ledelsen arbejder på regnskabsaflæggelsestidspunktet på et helt eller delvist frasalg af selskabets aktiver og aktivitetsgrundlag til sikring af selskabets kreditorer bedst muligt. Der er taget initiativer til at sikre, at der i denne periode, hvor der er fortsat drift med henblik på at bevare værdierne, ikke oparbejdes yderligere gæld i selskabet, og at de eksisterende kreditorer behandles ligeligt. Såfremt ledelsens planer om afståelse af aktiver og aktivitetsgrundlag ikke kan realiseres, eller såfremt der ikke hermed sikres betaling af samtlige kreditorer, og det ikke er muligt at indgå en samlet dekortaftale med henblik på solvent likvidation, må det forventes, at selskabet indgiver egenbegæring efter konkursloven. Måling af aktiver er i overensstemmelse hermed foretaget under hensyntagen til, at driften ikke antages at kunne fortsætte. Samtlige værdireguleringer af aktiver samt driftsposteringer afledt af at driften ikke antages at kunne fortsætte er indregnet i resultatopgørelsen, herunder forventede tab, afhændelsesomkostninger, gebyrer mv. De foretagne reguleringer påvirker resultatet for 2023 og egenkapitalen pr. 31. december 2023 negativt med 1.033 t.kr.

### 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 til læg/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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag 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.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0-45 %

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 af- og nedskrivninger.

### **Leasingkontrakter**

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Deposita**

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

#### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle- og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af butiksljemål og lejeforpligtelser ved fraflytning af lejemål. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter modtaget forudbetalinger og gavekort. Modtagne forudbetalinger indregnes til kostpris. Forpligtelser vedrørende gavekort indregnes i omsætningen i takt med udnyttelse og/eller udløb.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes indretningstilskud vedrører butiksljemål som indtægtsføres over afskrivningsperioden på indretning af lejede lokaler.