

# List of Signatures

Page 1/1



Wallmans AS\_AR 2023\_Final, underskrevet.pdf

Name	Method	Signed at
Frode Karl Magnus Flygelring	BANKID	2024-05-24 14:16 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: A4DCD2B2725F4301873E3B8F9A74552D

## Wallmans A/S

Jernbanegade 8, DK-1608 København V  
CVR-nr. 26 69 40 94

### Årsrapport for 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 24. maj 2024



---

Jan Holmsnæs  
dirigent



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
A4DCD2B2725F4301873E3B8F9A74552D

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
A4DCD2B2725F4301873E3B8F9A74552D

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Wallmans A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. maj 2024

### Direktion



Christian Sunn  
direktør

### Bestyrelse



Martin Gustaf Du Hane  
formand



Mikael Peter Nilsson

Frode Karl Magnus Flygelring



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til kapitalejeren i Wallmans A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Wallmans A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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. december 2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Uafhængighed**

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.

#### **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.



## 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 konklusion 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 bl.a. 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.

København, den 24. maj 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Andersen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34313



## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Wallmans A/S  
Jernbanegade 8  
DK-1608 København V

CVR-nr.: 26 69 40 94

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023

Hjemsted: København V

### Bestyrelse

Martin Gustaf Du Hane, formand  
Mikael Peter Nilsson  
Frode Karl Magnus Flygelring

### Direktion

Christian Sunn, direktør

### Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
Dirch Passers Allé 36  
DK-2000 Frederiksberg

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Moment Group AB, Göteborg, Sverige.

Koncernrapporten for Moment Group AB kan rekvireres på følgende adresse:

<http://www.momentgroup.com/>



## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at drive showvirksomhed, restauration- og cafédrift, samt al virksomhed, der står i naturlig forbindelse med disse formål.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 9.093.662, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 21.412.230.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	1	<b>54.615.846</b>	<b>54.612.730</b>
Personaleomkostninger	2	-42.007.636	-38.492.366
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.114.186	-2.285.537
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>10.494.024</b>	<b>13.834.827</b>
Finansielle indtægter	3	1.413.560	678.301
Finansielle omkostninger		-131.452	-58.582
<b>Resultat før skat</b>		<b>11.776.132</b>	<b>14.454.546</b>
Skat af årets resultat	4	-2.682.470	-3.173.110
<b>Årets resultat</b>		<b>9.093.662</b>	<b>11.281.436</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		15.000.000	0
Overført resultat		-5.906.338	11.281.436
		<b>9.093.662</b>	<b>11.281.436</b>



Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
<b>Aktiver</b>			
Software		96.936	85.589
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>96.936</b>	<b>85.589</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.216.744	3.935.313
Indretning af lejede lokaler		2.528.651	2.968.366
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>8.745.395</b>	<b>6.903.679</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>8.842.331</b>	<b>6.989.268</b>
Råvarer og hjælpematerialer		757.734	792.043
<b>Varebeholdninger</b>		<b>757.734</b>	<b>792.043</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.023.223	2.090.058
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.574.272	15.555.097
Andre tilgodehavender		16.047	25.000
Udskudt skatteaktiv		105.373	309.785
Periodeafgrænsningsposter		1.969.965	1.768.753
<b>Tilgodehavender</b>		<b>26.688.880</b>	<b>19.748.693</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>11.408.878</b>	<b>20.126.201</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>38.855.492</b>	<b>40.666.937</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>47.697.823</b>	<b>47.656.205</b>



Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		5.912.230	11.818.568
Foreslået udbytte for regnskabsåret		15.000.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b>21.412.230</b>	<b>12.318.568</b>
Anden gæld		4.671.565	5.970.329
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>4.671.565</b>	<b>5.970.329</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.461.850	1.701.430
Selskabsskat		1.164.058	1.880.779
Anden gæld		8.477.587	13.778.326
Periodeafgrænsningsposter		9.510.533	12.006.773
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>21.614.028</b>	<b>29.367.308</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>26.285.593</b>	<b>35.337.637</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>47.697.823</b>	<b>47.656.205</b>
Eventualforpligtelser	8		



## Egenkapitaloppgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	11.818.568	0	12.318.568
Årets resultat	0	-5.906.338	15.000.000	9.093.662
<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>500.000</b>	<b>5.912.230</b>	<b>15.000.000</b>	<b>21.412.230</b>



## Noter

### 1 Særlige poster

Selskabet har benyttet sig af regeringens tiltag i form af covid-19 kompensationsordning for dækning af faste omkostninger, og har i regnskabsåret indregnet kompensation med i alt MDKK 1,0 som indregnes under regnskabsposten "bruttofortjeneste".

	2023	2022
	DKK	DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	38.011.499	34.857.277
Pensioner	2.830.338	2.467.597
Andre omkostninger til social sikring	622.352	634.531
Andre personaleomkostninger	543.447	532.961
	<b>42.007.636</b>	<b>38.492.366</b>
	<hr/>	<hr/>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	81	79
	<hr/>	<hr/>

	2023	2022
	DKK	DKK
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.007.414	480.796
Renteindtægter i øvrigt	334.025	44.021
Valutakursgevinster	72.121	153.484
	<b>1.413.560</b>	<b>678.301</b>
	<hr/>	<hr/>

### 4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	2.478.058	1.880.252
Årets udskudte skat	204.412	1.292.858
	<b>2.682.470</b>	<b>3.173.110</b>
	<hr/>	<hr/>



## Noter

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Software</u>
Kostpris 1. januar 2023	254.000
Tilgang i årets løb	<u>67.980</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>321.980</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	168.411
Årets afskrivninger	<u>56.633</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>225.044</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b><u>96.936</u></b>

### 6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. januar 2023	34.120.461	9.233.453	43.353.914
Tilgang i årets løb	<u>3.722.014</u>	<u>177.255</u>	<u>3.899.269</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>37.842.475</u>	<u>9.410.708</u>	<u>47.253.183</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	30.185.148	6.265.087	36.450.235
Årets afskrivninger	<u>1.440.583</u>	<u>616.970</u>	<u>2.057.553</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>31.625.731</u>	<u>6.882.057</u>	<u>38.507.788</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b><u>6.216.744</u></b>	<b><u>2.528.651</u></b>	<b><u>8.745.395</u></b>



## Noter

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	4.671.565	5.970.329
Langfristet del	<u>4.671.565</u>	<u>5.970.329</u>
Øvrig kortfristet anden gæld	<u>8.477.587</u>	<u>13.778.326</u>
Kortfristet del	<u>8.477.587</u>	<u>13.778.326</u>
	<u><b>13.149.152</b></u>	<u><b>19.748.655</b></u>

### 8 Eventualforpligtelser

#### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt DKK 66.435.326 (2022: DKK 72.170.827 ) med en uopsigelighedsperiode på 11 år.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wallmans A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af arrangementer og øvrige relaterede indtægter indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for arrangementets afholdelse. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS 18.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder C-19 kompensation, fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

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

### 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.

### 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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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

### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.



## Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle 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 eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

### Varebeholdninger

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



## Anvendt regnskabspraksis

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Der 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 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 diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### Selskabsskat og udskudt skat

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



## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Omregning af fremmed valuta

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 finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

