

Rosengårdens Isenkram ApS

Ørbækvej 75, 5220 Odense SØ
CVR-nr. 26 73 57 93

Årsrapport for regnskabsåret 01.09.19 - 31.08.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.01.21

Jan Ritz
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 21

Selskabet

Rosengårdens Isenkram ApS
Ørbækvej 75
5220 Odense SØ
Hjemsted: Odense SØ
CVR-nr.: 26 73 57 93
Regnskabsår: 01.09 - 31.08

Direktion

Direktør Jan Ritz

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.19 - 31.08.20 for Rosengårdens Isenkram ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.19 - 31.08.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense SØ, den 6. januar 2021

Direktionen

Jan Ritz
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Rosengårdens Isenkram ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rosengårdens Isenkram ApS for regnskabsåret 01.09.19 - 31.08.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 31.08.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.19 - 31.08.20 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 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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 selskabet, 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.

Næstved, den 6. januar 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Hartmann Olesen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31427

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive isenkrammerbutikker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.09.19 - 31.08.20 udviser et resultat på DKK 785.094 mod DKK 1.042.441 for tiden 01.09.18 - 31.08.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.593.971.

Virksomhedens drift og likviditet er i sidste halvdel af regnskabsåret negativt påvirket af spredningen af coronavirus (COVID-19), da virksomheden, som drives fra fysiske butikker placeret i stortcentre, er blevet pålagt midlertidige restriktioner af regeringen med henblik på at reducere spredningen af coronavirus.

Selskabet har benyttet sig af relevante støtteordninger og har foreløbigt klaret sig tilfredstillende gennem sundhedskrisen.

Efterfølgende begivenheder

På tidspunktet for regnskabsaflæggelsen er smittespredningen igen steget som følge af Covid-19 og deraf afledte nye restriktioner er indført. Det er usikkert hvorledes virksomheden vil blive påvirket af disse forhold samt tilhørende nye støtteordninger.

Det er ledelsens forventning, at situationen vil normaliseres igen i starten af 2021, og at virksomheden ikke vil have behov for tilførsel af yderligere kapital.

Efter regnskabsårets afslutning er der herudover ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	Bruttofortjeneste	4.574.163	4.961.542
2	Personaleomkostninger	-3.550.778	-3.562.366
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.023.385	1.399.176
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-202.934	-194.461
	Resultat før finansielle poster	820.451	1.204.715
3	Finansielle indtægter	254.884	168.949
	Finansielle omkostninger	-67.982	-35.837
	Resultat før skat	1.007.353	1.337.827
	Skat af årets resultat	-222.259	-295.386
	Årets resultat	785.094	1.042.441

Forslag til resultatdisponering

	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	300.000
	Overført resultat	785.094	742.441
	I alt	785.094	1.042.441

	31.08.20	31.08.19
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	3.577.011	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	158.111	211.688
Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	1.336.936
Materielle anlægsaktiver i alt	3.735.122	1.548.624
Deposita	761.485	742.306
Finansielle anlægsaktiver i alt	761.485	742.306
Anlægsaktiver i alt	4.496.607	2.290.930
Fremstillede varer og handelsvarer	6.753.678	6.294.025
Varebeholdninger i alt	6.753.678	6.294.025
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	95.506	98.757
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	829.072	478.301
Udskudt skatteaktiv	14.415	22.020
Andre tilgodehavender	42.386	212.798
Periodeafgrænsningsposter	64.905	261.453
Tilgodehavender i alt	1.046.284	1.073.329
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.355.826	1.139.313
Værdipapirer og kapitalandele i alt	1.355.826	1.139.313
Likvide beholdninger	344.210	70.069
Omsætningsaktiver i alt	9.499.998	8.576.736
Aktiver i alt	13.996.605	10.867.666

PASSIVER		31.08.20	31.08.19
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	7.468.971	6.683.877
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	300.000
	Egenkapital i alt	7.593.971	7.108.877
4	Gæld til realkreditinstitutter	1.331.136	0
4	Selskabsskat	214.654	315.304
4	Anden gæld	627.048	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.172.838	315.304
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	102.361	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.221.215	479.931
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.279.794	2.569.409
	Anden gæld	626.426	394.145
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.229.796	3.443.485
	Gældsforpligtelser i alt	6.402.634	3.758.789
	Passiver i alt	13.996.605	10.867.666

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.09.18 - 31.08.19					
Saldo pr. 01.09.18	125.000	170.000	5.771.436	0	6.066.436
Overførsler til/fra andre reserver	0	-170.000	170.000	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	742.441	300.000	1.042.441
Saldo pr. 31.08.19	125.000	0	6.683.877	300.000	7.108.877
Egenkapitalopgørelse for 01.09.19 - 31.08.20					
Saldo pr. 01.09.19	125.000	0	6.683.877	300.000	7.108.877
Betalt udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	785.094	0	785.094
Saldo pr. 31.08.20	125.000	0	7.468.971	0	7.593.971

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	9.677	0
Kompensation, Covid-19	Andre driftsindtægter	1.260.793	0
I alt		1.270.470	0

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
--	----------------	----------------

2. Personalemkostninger

Lønninger	3.319.340	3.327.353
Pensioner	91.916	83.916
Andre omkostninger til social sikring	94.895	113.292
Andre personaleomkostninger	44.627	37.805
I alt	3.550.778	3.562.366
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	16	15

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	38.079	24.095
Øvrige finansielle indtægter	216.805	144.854
I alt	254.884	168.949

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.08.20	Gæld i alt 31.08.19
Gæld til realkreditinstitutter	102.361	0	1.433.497	0
Selskabsskat	0	0	214.654	315.304
Anden gæld	0	0	627.048	0
I alt	102.361	0	2.275.199	315.304

5. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Jan Ritz Holding ApS og øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har indgået huskontrakter med 6-7 måneders opsigelse. Huslejeforpligtelsen andrager t.DKK 1.385 pr. 31.08.2020.

Selskabet har yderligere indgået leasingkontrakt af varevogn med en restløbetid på 55 måneder og den samlede restleasingforpligtelse udgør pr. 31.08.20 t.DKK 347 inklusiv restforpligtelse ved udløb.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.483 er der tinglyst pant t.DKK 1.500 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.577.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 1.000, der giver pant i lejerettigheder, goodwill, driftsinventar og -materiel med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 158. Ejerpantebreve er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter ca. t.DKK 1.221 pr. 31.08.20.

Selskabets hovedkreditor har tinglyst et pantsætningsforbud vedørende driftsinventar og driftsmateriel, fordringspant, virksomhedspant fra lejede lokaler, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, goodwill, løsøre bortset fra motorkøretøjer, samt drivmidler og andre hjælpestoffer.

Selskabet har via bankforbindelse stillet garanti t.DKK 616 overfor udlejer af de lokaler, hvor selskabet bor til leje.

7. 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 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.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Indtægter ved 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.

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, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver 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, procent
Goodwill	8	0
Bygninger	50	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	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 materielle anlægsaktiver anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

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

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

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler 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".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Hvis selskabets 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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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 for-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skellige 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.