



Tlf.: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**TET APS**  
**RØRGANGEN 8, 2690 KARLSLUNDE**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 2. marts 2018

---

Thomas Schmidt

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	8
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	TET ApS Rørgangen 8 2690 Karlslunde
	CVR-nr.: 26 86 81 49 Stiftet: 7. november 2002 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
<b>Direktion</b>	Thomas Schmidt
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank, Erhverv Strandvejen 104 2900 Hellerup
<b>Advokat</b>	Krasnik & Partnere Advokater Amagertorv 14, 3. sal 1160 København K

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for TET 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 2. marts 2018

Direktion:

---

Thomas Schmidt

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i TET ApS*

#### **Afkræftende konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for TET ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for afkræftende konklusion**

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Af noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med finansieringsforbindelse.

Disse forhandlinger har indtil nu ikke givet et positivt resultat og likviditeten er ikke sikret i længere tid fremover. På baggrund heraf er det vores vurdering, at selskabet ikke er going concern.

Under posten periodeafgrænsninger er aktiveret forudbetalinger på 8,3 mio DKK vedrørende et vareparti. Det har ikke været muligt at få dokumenteret værdiansættelse af forudbetalingen. Vi tager forbehold herfor. Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for den indregnede værdi.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende 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 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.

#### **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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for afkræftende konklusion”, er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af manglende revisionsbevis. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag mangler omtale heraf.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

København, den 2. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne16537

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med beklædning.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 udviser et resultat på DKK -4.123.867 mod DKK -4.791.702 for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Balancen viser en egenkapital på DKK -8.523.196.

Året har været præget af gennemførelsen af en omstrukturering foranlediget af selskabets beslutning om at udligne en større balance med selskabets hovedkreditor. Der er påført selskabet betydelige forpligtelser i den forbindelse i form af betydelige renter og eksterne rådgivningsomkostninger. Omstruktureringen er gennemført med succes, og hovedgælden er betalt til pågældende kreditor. Det er selskabets opfattelse, at selskabets primære drift forinden eksterne rådgivningsomkostninger og den betydelige rentebyrde har været tilfredsstillende.

Selskabets ultimative ejer besluttede som led i omstruktureringen at deltage finansielt med et stort beløb til gennemførelsen af omstruktureringen. Herefter er det selskabets ønske at gennemføre en ny strategi med henblik på optimering af dækningsgrad og sin tilstedeværelse i markedet. Den nye strategi fordrer en ekstern finansiering, som nødvendiggør en omstrukturering af selskabets kapitalgrundlag.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabets enekapitalejer påtænker at deltage med egenfinansiering i form af konvertering af en del af selskabets gæld til enekapitalejeren til selskabskapital med henblik på at reetablere selskabets kapitalgrundlag til sin fremtidige drift.

Selskabet har oplyst, at der pågår forhandlinger med en privat finansier med henblik på konvertering af en kortsigtet finansiering til en mere langsigtet finansiering. Forhandlingerne forventes afsluttet med et positivt resultat, i hvilket tilfælde selskabets likviditetsberedskab vil blive styrket.

Der er herudover ikke efter perioderegnskabs afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.



## RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>2.081.371</b>	<b>8.382.238</b>
Personaleomkostninger.....	1	-2.489.278	-3.962.109
Af- og nedskrivninger.....		-106.436	-83.218
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-514.343</b>	<b>4.336.911</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	161.723	18.915
Andre finansielle omkostninger.....	3	-3.771.247	-8.670.876
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-4.123.867</b>	<b>-4.315.050</b>
Skat af årets resultat.....	4	0	-476.652
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-4.123.867</b>	<b>-4.791.702</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-4.123.867	-4.791.702
<b>I ALT</b> .....		<b>-4.123.867</b>	<b>-4.791.702</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		70.137	110.617
Indretning af lejede lokaler.....		387.171	70.980
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>457.308</b>	<b>181.597</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		550.000	0
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		5.461.394	5.640.792
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>6.011.394</b>	<b>5.640.792</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>6.468.702</b>	<b>5.822.389</b>
Handelsvarer.....		5.694.169	5.670.799
Svømmende lager.....		1.493.015	0
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>7.187.184</b>	<b>5.670.799</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.860.337	13.252.539
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		531.919	402.697
Andre tilgodehavender.....		0	388.943
Periodeafgrænsningsposter.....		8.343.614	260.520
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>14.735.870</b>	<b>14.304.699</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>79.319</b>	<b>136.726</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>22.002.373</b>	<b>20.112.224</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>28.471.075</b>	<b>25.934.613</b>

**BALANCE 30. SEPTEMBER**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b> kr.	<b>2016</b> kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		-9.023.196	-4.899.329
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>7</b>	<b>-8.523.196</b>	<b>-4.399.329</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		9.874.482	13.704.076
Selskabsskat.....		0	476.652
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>9.874.482</b>	<b>14.180.728</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.729.144	2.846.297
Selskabsskat.....		476.652	256.144
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		19.530	1.770
Anden gæld.....		15.711.940	13.049.003
Periodeafgrænsningsposter.....		4.182.523	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>27.119.789</b>	<b>16.153.214</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>36.994.271</b>	<b>30.333.942</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>28.471.075</b>	<b>25.934.613</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Usikkerhed ved going concern	11		

## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 4 (2015/16: 4)			
Løn og gager.....	2.044.298	3.512.471	
Pensioner.....	242.750	242.625	
Andre omkostninger til social sikring.....	16.324	17.056	
Andre personaleomkostninger.....	185.906	189.957	
	<b>2.489.278</b>	<b>3.962.109</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	23.460	18.915	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	138.263	0	
	<b>161.723</b>	<b>18.915</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Tilknyttede virksomheder.....	1.826.616	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.944.631	8.670.876	
	<b>3.771.247</b>	<b>8.670.876</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	476.652	
	<b>0</b>	<b>476.652</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>	
Kostpris 1. oktober 2016.....	577.572	426.649	
Tilgang.....	0	382.147	
<b>Kostpris 30. september 2017.....</b>	<b>577.572</b>	<b>808.796</b>	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016.....	466.955	355.669	
Årets afskrivninger .....	40.480	65.956	
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2017.....</b>	<b>507.435</b>	<b>421.625</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....</b>	<b>70.137</b>	<b>387.171</b>	

## NOTER

### Finansielle anlægsaktiver Note 6

	Kapitalandele i dattervirksomhe er	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober 2016.....	0	5.640.792
Tilgang.....	550.000	2.158
Afgang.....	0	-181.556
<b>Kostpris 30. september 2017.....</b>	<b>550.000</b>	<b>5.461.394</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....</b>	<b>550.000</b>	<b>5.461.394</b>

### Egenkapital 7

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016.....	500.000	-4.899.329	-4.399.329
Forslag til årets resultatdisponering.....		-4.123.867	-4.123.867
<b>Egenkapital 30. september 2017.....</b>	<b>500.000</b>	<b>-9.023.196</b>	<b>-8.523.196</b>

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

### Langfristede gældsforpligtelser 8

	1/10 2016 gæld i alt	30/9 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder.	13.704.076	9.874.482	0	9.474.482
Selskabsskat.....	476.652	0	0	0
	<b>14.180.728</b>	<b>9.874.482</b>	<b>0</b>	<b>9.474.482</b>

### Eventualposter mv. 9

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, hvor lejen er uopsigelig i en periode på 6 måneder, med en huslejeoplygtelse der udgår tkr. 221.

### Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Thomas Schmidt Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

**NOTER****Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, der på balancedagen udgør kr. 0, har selskabet udstedt virksomhedspant på kr. 14 mio. med pant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, lagerbeholdning, køretøj, driftmidler, inventar og immaterielle rettigheder.

Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætning i selskabet.

**Usikkerhed ved going concern****11**

Ledelsen har aflagt årsregnskab under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfacilitet kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med en ny finansieringsforbindelse for at sikre likviditeten i længere tid fremover.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TET ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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 indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 år	0 %

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

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Finansielle anlægsaktiver omfatter udlån til selskaber og deposita.

Deposita indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## 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 valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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