
Herremagasinet Amadeus A/S

Raffinaderivej 10, 2300 København S

Årsrapport for 2019/20 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 27 23 41 43

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/1 2021

Jan Bjarre
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Herremagasinet Amadeus A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. januar 2021

Direktion

Gert Sørensen

Bestyrelse

Jan Bjarre
formand

Gert Sørensen

Marianne Falster Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Herremagasinet Amadeus A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Herremagasinet Amadeus A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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". 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 konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Ringsted, den 27. januar 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Langhoff Hansen
statsautoriseret revisor
mne36027

Nikolaj Frausing Borch
statsautoriseret revisor
mne44062

Selskabsoplysninger

Selskabet	Herremagasinet Amadeus A/S Raffinaderivej 10 2300 København S CVR-nr.: 27 23 41 43 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Jan Bjarre, formand Gert Sørensen Marianne Falster Sørensen
Direktion	Gert Sørensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted
Advokat	Lind Advokatselskab Ved Vesterport 6, 2. sal 1612 København V
Pengeinstitut	Jyske Bank Vesterbrogade 9 1780 København V

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har bestået i at være holdingselskab og hermed beslægtet virksomhed. Koncernen driver tøjforretninger under kædenavnene Tøjeksperten, G.S. Store og Bad Store. Alle butikker er placeret på Sjælland. Derudover har koncernen samarbejdsaftaler med en række forretninger.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 60.161, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på DKK 112.570.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er samlet set ikke tilfredsstillende, hvilket skyldes lavere indtjening i koncernens butikker end forventet inden regnskabsårets påbegyndelse.

Selskabets ordinære drift har været ramt af Covid-19-nedlukningen i ca. 1,5 måned i marts og april, hvilket har medført lavere omsætning og dækningsgrader i alle koncernens butikker, og derfor også et fald i både dækningsbidrag og driftsresultater.

Kapitalberedskabet

Selskabet har pr. 30. september 2020 tabt over 50 % af selskabskapitalen, hvorfor selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Selskabet forventer at reetablere egenkapitalen ved fremtidig indtjening eller alternativt ved gældskonvertering.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er der endnu engang gennemført en national nedlukning som følge af Covid-19-situationen. Nedlukningen forventes at påvirke resultatet for 2020/21 negativt, men ledelsen forventer dog et bedre resultat end for 2019/20. Realisationen af disse forventninger afhænger dog af, hvor længe den nationale nedlukning fortsætter.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttofortjeneste		1.323.080	733.431
Personaleomkostninger	2	-1.563.313	-1.555.777
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-2.909</u>	<u>-2.909</u>
Resultat før finansielle poster	3	-243.142	-825.255
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		436.457	1.069.409
Finansielle indtægter	4	176.515	316.305
Finansielle omkostninger	5	<u>-418.026</u>	<u>-440.045</u>
Resultat før skat		-48.196	120.414
Skat af årets resultat	6	<u>108.357</u>	<u>243.378</u>
Årets resultat		<u>60.161</u>	<u>363.792</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-263.543	369.409
Overført resultat		<u>323.704</u>	<u>-5.617</u>
		<u>60.161</u>	<u>363.792</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.060	8.969
Materielle anlægsaktiver	7	6.060	8.969
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	3.354.439	3.514.916
Andre tilgodehavender	9	33.594	32.302
Finansielle anlægsaktiver		3.388.033	3.547.218
Anlægsaktiver		3.394.093	3.556.187
Varebeholdninger		433.365	590.975
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		377.822	343.785
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.554.595	2.318.063
Udskudt skatteaktiv		4.561	60.308
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		428.886	419.524
Periodeafgrænsningsposter		16.172	6.369
Tilgodehavender		3.382.036	3.148.049
Likvide beholdninger		523.411	480
Omsætningsaktiver		4.338.812	3.739.504
Aktiver		7.732.905	7.295.691

Balance 30. september

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		186.939	450.482
Overført resultat		-574.369	-2.198.073
Egenkapital	10	112.570	-1.247.591
Anden gæld		95.943	0
Langfristet gæld	11	95.943	0
Kreditinstitutter		0	634.668
Leverandører af varer og tjenesteydelser		287.056	190.589
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.796.472	7.398.156
Anden gæld	11	1.440.864	319.869
Kortfristet gæld		7.524.392	8.543.282
Gældsforpligtelser		7.620.335	8.543.282
Passiver		7.732.905	7.295.691
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er der endnu engang gennemført en national nedlukning som følge af Covid-19-situationen. Nedlukningen forventes at påvirke resultatet for 2020/21 negativt, men ledelsen forventer dog et bedre resultat end for 2019/20. Realisationen af disse forventninger afhænger dog af, hvor længe den nationale nedlukning fortsætter. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (30. september 2020), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.494.615	1.474.371
Pensioner	56.190	56.190
Andre omkostninger til social sikring	12.508	25.216
	1.563.313	1.555.777
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	2

3 Særlige poster

Samlet kompensation vedr. Covid-19-nedlukningen	50.554	0
	50.554	0

I forbindelse med Covid-19-nedlukningen i foråret 2020 har selskabet modtaget kompensation, der er indregnet under andre driftsindtægter, som er sammendraget som en del af bruttofortjenesten.

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	168.638	304.538
Andre finansielle indtægter	7.877	11.767
	176.515	316.305

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	401.761	422.959
Andre finansielle omkostninger	<u>16.265</u>	<u>17.086</u>
	<u>418.026</u>	<u>440.045</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-164.104	-245.138
Årets udskudte skat	<u>55.747</u>	<u>1.760</u>
	<u>-108.357</u>	<u>-243.378</u>
7 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. oktober		<u>14.545</u>
Kostpris 30. september		<u>14.545</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober		5.576
Årets afskrivninger		<u>2.909</u>
Ned- og afskrivninger 30. september		<u>8.485</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		<u>6.060</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	1.267.500	1.267.500
Tilgang i årets løb	1.900.000	0
Kostpris 30. september	<u>3.167.500</u>	<u>1.267.500</u>
Værdireguleringer 1. oktober	450.482	81.073
Årets resultat	436.457	1.069.409
Modtagne udbytter	-700.000	-700.000
Værdireguleringer 30. september	<u>186.939</u>	<u>450.482</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>0</u>	<u>1.796.934</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>3.354.439</u>	<u>3.514.916</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Bad Boys / Bad Girls A/S	København	TDKK 500	70%
Tøj Glostrup A/S	København	TDKK 500	100%
Tøj Valby A/S	København	TDKK 500	100%

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. oktober	32.302
Tilgang i årets løb	1.292
Kostpris 30. september	<u>33.594</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>33.594</u>

Noter til årsregnskabet

10 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	450.482	-2.198.073	-1.247.591
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	1.300.000	1.300.000
Årets resultat	0	-263.543	323.704	60.161
Egenkapital 30. september	500.000	186.939	-574.369	112.570

Øvrige egenkapitalbevægelser vedrører modtaget koncerntilskud fra moderselskabet.

11 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020	2019
	DKK	DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	95.943	0
Langfristet del	95.943	0
Øvrig kortfristet gæld	1.440.864	319.869
	1.536.807	319.869

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	78.425	78.761
Mellem 1 og 5 år	45.748	124.705
	124.173	203.466
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 måneder	74.266	69.324

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for datterselskaberne Tøj Glostrup A/S og Tøj Valby A/S' engagement med pengeinstitutter, hvortil gælden pr. 30. september 2020 samlet udgør TDKK 0.

Herudover er der afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabets tilgodehavende hos Tøj Glostrup A/S og Tøj Valby A/S, som er indregnet i balancen med henholdsvis TDKK 1.380 og TDKK 1.153.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Gema Holding ApS, der er administrations-selskab i forhold til sambeskatningen.

Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Herremagasinet Amadeus A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt selskabets administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kompensation fra hjælpepakker.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernforbundne selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisation sværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.