

---

# *Herremagasinet Amadeus A/S*

Raffinaderivej 10, 2300 København S

Årsrapport for  
1. oktober 2021 - 30. september 2022

---

CVR-nr. 27 23 41 43

Årsrapporten er  
fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære  
generalforsamling  
den 15/12 2022

Jan Bjarre  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022	7
Balance 30. september 2022	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. december 2022

## Direktion

Gert Sørensen  
Direktør

## 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Herremagasinet Amadeus A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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; 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## 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 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, den 15. december 2022

**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
*CVR-nr. 33 77 12 31*

Martin Langhoff Hansen  
statsautoriseret revisor  
mne36027

Nikolaj Frausing Borch  
statsautoriseret revisor  
mne44062

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Herremagasinet Amadeus A/S Raffinaderivej 10 2300 København S  CVR-nr: 27 23 41 43 Regnskabsperiode: 1. oktober 2021 - 30. september 2022 Stiftet: 27. juni 2003 Regnskabsår: 20. regnskabsår Hjemstedskommune: København
<b>Bestyrelse</b>	Jan Bjarre, formand Gert Sørensen Marianne Falster Sørensen
<b>Direktion</b>	Gert Sørensen
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted
<b>Advokat</b>	Lind Advokatselskab Ved Vesterport 6, 2.sal 1612 København V
<b>Pengeinstitut</b>	Nykredit Bank A/S Under Krystallen 1 1780 København V

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har bestået i at være holdingselskab og hermed beslægtet virksomhed. Koncernen driver tøjforretninger under kædenavnene MR og Bad Store. Alle butikker er placeret på Sjælland.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på DKK 818.997, og selskabets balance pr. 30. september 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 1.496.032.

## 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.

Selskabet har pr. 1 august 2022 solgt Tøjeksperten Glostrup og Tøjeksperten Spinderiet, og pr samme dato omdannet GS Store Spinderiet til en MR butik.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

	Note	2021/22	2020/21
		DKK	DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	1	<b>978.998</b>	<b>1.095.981</b>
Personaleomkostninger	2	-1.606.028	-1.566.490
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-2.909	-2.909
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-629.939</b>	<b>-473.418</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.490.354	1.065.428
Finansielle indtægter	3	113.122	158.721
Finansielle omkostninger	4	-343.897	-329.162
<b>Resultat før skat</b>		<b>629.640</b>	<b>421.569</b>
Skat af årets resultat	5	189.357	142.896
<b>Årets resultat</b>		<b>818.997</b>	<b>564.465</b>

### Resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.041.502	750.428
Overført resultat	-222.505	-185.963
	<b>818.997</b>	<b>564.465</b>

# Balance 30. september 2022

## Aktiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		242	3.151
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>242</b>	<b>3.151</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	5.145.221	4.104.867
Andre tilgodehavender	8	59.045	34.593
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>5.204.266</b>	<b>4.139.460</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.204.508</b>	<b>4.142.611</b>
Forudbetaling for varer		36.178	708.267
<b>Varebeholdninger</b>		<b>36.178</b>	<b>708.267</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		179.402	74.622
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		783.676	1.028.868
Andre tilgodehavender		62.000	1.538.589
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	554	0
Udskudt skatteaktiv		5.841	5.201
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		337.801	321.065
Periodeafgrænsningsposter		54.369	48.138
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.423.643</b>	<b>3.016.483</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>721.648</b>	<b>48.534</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.181.469</b>	<b>3.773.284</b>
<b>Aktiver</b>		<b>7.385.977</b>	<b>7.915.895</b>

## Balance 30. september 2022

### Passiver

	Note	2021/22	2020/21
		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.978.869	937.367
Overført resultat		-982.837	-760.332
<b>Egenkapital</b>		<b>1.496.032</b>	<b>677.035</b>
Anden gæld		0	97.382
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>0</b>	<b>97.382</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		252.057	103.514
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.310.182	5.238.242
Anden gæld	10	327.706	1.799.722
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>5.889.945</b>	<b>7.141.478</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>5.889.945</b>	<b>7.238.860</b>
<b>Passiver</b>		<b>7.385.977</b>	<b>7.915.895</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	937.367	-760.332	677.035
Årets resultat	0	1.041.502	-222.505	818.997
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>500.000</b>	<b>1.978.869</b>	<b>-982.837</b>	<b>1.496.032</b>

# Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>1. Særlige poster</b>		
Samlet kompensation vedr. Covid-19-nedlukningen	0	56.598
Erstatning grundet brand	0	138.589
	<u>0</u>	<u>195.187</u>

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.527.521	1.492.893
Pensioner	57.709	56.190
Andre omkostninger til social sikring	20.798	17.407
	<u>1.606.028</u>	<u>1.566.490</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>3. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	112.760	151.881
Andre finansielle indtægter	362	6.840
	<u>113.122</u>	<u>158.721</u>

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	341.845	325.692
Andre finansielle omkostninger	2.052	3.470
	<u>343.897</u>	<u>329.162</u>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-188.717	-142.509
Årets udskudte skat	-640	-387
	<u>-189.357</u>	<u>-142.896</u>

## 6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
	DKK
Kostpris 1. oktober	14.545
Kostpris 30. september	<u>14.545</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	11.394
Årets afskrivninger	2.909
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>14.303</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<u>242</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

## Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>7. Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	3.166.352	3.166.352
Kostpris 30. september	3.166.352	3.166.352
Værdireguleringer 1. oktober	938.515	186.939
Årets resultat	1.490.354	1.066.576
Modtagne udbytter	-450.000	-315.000
Værdireguleringer 30. september	1.978.869	938.515
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>5.145.221</b>	<b>4.104.867</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Bad Boys / Bad Girls A/S	København	500.000	70%
Tøj Glostrup A/S	København	500.000	100%
Tøj Valby A/S	København	500.000	100%

## 8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgode- havender
	DKK
Kostpris 1. oktober	34.593
Tilgang i årets løb	24.452
Kostpris 30. september	59.045
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>59.045</b>

## Noter til årsregnskabet

Direktion  
DKK

### 9. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere mv.

Tilgodehavende på balancedagen	554
Lån optaget og indfriet i årets løb	4.428
Årets tilskrevne rente	127
Lånet forfalder til omgående betaling og forrentes pt. med	9.55%

Tilgodehavender er i strid med Selskabsloven og udlignes via udbytteudlodning i regnskabsåret 2022-23.

### 10. Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>Anden gæld</b>		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	97.382
Langfristet del	0	97.382
Inden for 1 år	0	0
Øvrige kortfristet gæld	327.706	1.799.722
	<b>327.706</b>	<b>1.897.104</b>



# Noter til årsregnskabet

<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
DKK	DKK

## 11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	47.572	45.748
	<u>47.572</u>	<u>45.748</u>

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6 måneder	76.500	72.262
-------------------------------------------------	--------	--------

### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for datterselskaberne Tøj Glostrup A/S, Tøj Valby A/S og BAD BOYS/BAD GIRLS A/S' engagement med pengeinstitutter, hvortil gælden pr. 30. september 2022 samlet udgør TDKK 0.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Gema Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Koncernens 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

## 12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Herremagasinet Amadeus A/S for 2021/22 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.

Årsregnskabet for 2021/22 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.

## Resultatopgørelse

### 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.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

# Noter til årsregnskabet

## 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 materielle anlægsaktiver.

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

## 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 postering direkte på egenkapitalen.

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

# Balance

## Andre investeringsaktiver og øvrige 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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

# Noter til årsregnskabet

## 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.

## 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

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

## Tilgodehavender

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

## Periodeafgrænsningsposter

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

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

# Noter til årsregnskabet

## **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.