

# **Performance Group Scandinavia A/S**

Balticagade 20, 8000 Aarhus C  
CVR-nr. 30 49 57 48

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.05.19 - 31.12.19**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 22.09.20

Allan Vad Nielsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 24

---

---

**Selskabet**

---

Performance Group Scandinavia A/S  
c/o Hummel International A/S  
Balticagade 20  
8000 Aarhus C  
Telefon: 96 39 77 80  
Hjemmeside: [www.newlinesport.dk](http://www.newlinesport.dk)  
E-mail: [newline@newlinesport.com](mailto:newline@newlinesport.com)  
Hjemsted: Aarhus  
CVR-nr.: 30 49 57 48  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Allan Vad Nielsen

---

**Bestyrelse**

---

Christian Nicholas Rosenkrantz Stadil, formand  
Marianne Schelde  
Allan Vad Nielsen  
Thor Stadil

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitutter**

---

Spar Nord  
Sydbank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.19 - 31.12.19 for Performance Group Scandinavia A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 22. september 2020

**Direktionen**

Allan Vad Nielsen

**Bestyrelsen**

Christian Nicholas Rosenkrantz Stadil  
Formand

Marianne Schelde

Allan Vad Nielsen

Thor Stadil

## Til kapitalejeren i Performance Group Scandinavia A/S

### REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Performance Group Scandinavia A/S for regnskabsåret 01.05.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 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.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

### OVERTRÆDELSE AF ÅRSREGNSKABSLOVEN

Selskabets årsrapport er ikke indberettet til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Aalborg, den 22. september 2020

#### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Lindholt

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne21381

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive handel og fabrikation af tekstilvarer. Igennem selskabets egne varemærker fokuseres specielt på design, udvikling og salg af funktionelt tøj til målgrupper inden for løb og cykling.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -9.396.187 mod DKK -9.564.197 for tiden 01.05.18 - 30.04.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.507.926.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende, og udviklingen har medført et stort fokus på rentabiliteten i alle værdikæder i virksomheden.

En del af underskuddet kan henføres til ekstraordinære omkostninger som nedskrivning af varelager grundet flytning af varelageret og lavere aktivitet end forventet i perioden.

Selskabets egenkapital forventes at blive retableret i løbet af det kommende år som følge af en forbedret drift.

### Forudsætninger og usikkerhed i relation til COVID-19

Selskabets resultat for 2020 forventes at blive realiseret højere end denne regnskabsperiode uagtet COVID-19 og den markedssituation, som er opstået på baggrund heraf. COVID-19 har ændret markedssituationen, og forventningerne er justeret til i forhold til situationen. De aktive markeders usikkerhed i forhold til varighed samt efterfølgende markedsudvikling er ukendt og gør, at der ikke kan gives et præcist estimat af effekten af COVID-19.

### Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten med undtagelse af forhold nævnt under "Forudsætninger og usikkerhed i relation til COVID-19".



## Resultatopgørelse

	01.05.19	2018/19
Note	31.12.19	DKK
	DKK	DKK
	<b>-2.821.214</b>	<b>-4.604.981</b>
2	Personaleomkostninger	-6.784.570 -14.334.551
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-9.605.784 -18.939.532</b>
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-728.395 -1.362.970
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-10.334.179 -20.302.502</b>
	Andre driftsomkostninger	0 -422.524
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-10.334.179 -20.725.026</b>
	Andre finansielle indtægter	186.297 9.708.058
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-940.997 11.770
	Andre finansielle omkostninger	-825.396 -733.445
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-11.914.275 -11.738.643</b>
4	Skat af årets resultat	2.518.088 2.174.446
	<b>Årets resultat</b>	<b>-9.396.187 -9.564.197</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-9.396.187 -9.564.197
	<b>I alt</b>	<b>-9.396.187 -9.564.197</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.19	30.04.19
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	1.060.538	1.376.897
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.060.538</b>	<b>1.376.897</b>
	Grunde og bygninger	2.477.919	2.569.743
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.218.098	405.920
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.696.017</b>	<b>2.975.663</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
	Deposita	159.584	155.600
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>159.584</b>	<b>155.600</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.916.139</b>	<b>4.508.160</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.255.630	12.880.704
	Forudbetalinger for varer	2.818.357	733.677
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>17.073.987</b>	<b>13.614.381</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.335.465	7.383.740
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	687.027
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	233.808
	Udskudt skatteaktiv	0	39.139
	Tilgodehavende selskabsskat	2.648.841	2.515.121
	Andre tilgodehavender	108.407	265.942
	Periodeafgrænsningsposter	81.497	240.510
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>8.174.210</b>	<b>11.365.287</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.114.987</b>	<b>1.904.783</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>26.363.184</b>	<b>26.884.451</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>31.279.323</b>	<b>31.392.611</b>

	31.12.19	30.04.19
Note	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	-6.492.074	2.904.113
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.507.926</b>	<b>12.904.113</b>
Hensættelser til udskudt skat	80.192	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>80.192</b>	<b>0</b>
7 Gæld til realkreditinstitutter	1.654.948	1.708.901
7 Gæld til tilknyttede virksomheder	12.334.000	12.500.000
7 Anden gæld	216.205	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>14.205.153</b>	<b>14.208.901</b>
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8.641.351	319.439
Gæld til øvrige kreditinstitutter	51.438	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.773.213	2.144.854
Anden gæld	3.020.050	1.815.304
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.486.052</b>	<b>4.279.597</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>27.691.205</b>	<b>18.488.498</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>31.279.323</b>	<b>31.392.611</b>

- 8 Eventualaktiver
- 9 Eventualforpligtelser
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.05.18 - 30.04.19		
Saldo pr. 01.05.18	7.000.000	-11.032.263
Kapitalforhøjelse	3.000.000	24.000.000
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-640.291
Skat af egenkapitalbevægelser	0	140.864
Forslag til resultatdisponering	0	-9.564.197
Saldo pr. 30.04.19	10.000.000	2.904.113
Egenkapitalopgørelse for 01.05.19 - 31.12.19		
Saldo pr. 01.05.19	10.000.000	2.904.113
Forslag til resultatdisponering	0	-9.396.187
Saldo pr. 31.12.19	10.000.000	-6.492.074

**1. Efterfølgende begivenheder**

Selskabets resultat for 2020 forventes at blive realiseret højere end denne regnskabsperiode uagtet COVID-19 og den markedssituation, som er opstået på baggrund heraf. COVID-19 har ændret markedssituationen, og forventningerne er justeret til i forhold til situationen. De aktive markeders usikkerhed i forhold til varighed samt efterfølgende markedsudvikling er ukendt og gør, at der ikke kan gives et præcist estimat af effekten af COVID-19.

	01.05.19	
	31.12.19	2018/19
	DKK	DKK

**2. Personaleomkostninger**

Lønninger	5.722.919	12.113.222
Pensioner	496.393	994.263
Andre omkostninger til social sikring	34.932	58.316
Andre personaleomkostninger	530.326	1.168.750
I alt	6.784.570	14.334.551
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	15	19

**3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	322.453	462.533
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	405.942	900.437
I alt	728.395	1.362.970

**4. Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat	-2.637.419	-2.515.121
Årets regulering af udskudt skat	119.331	340.675
I alt	-2.518.088	-2.174.446

**5. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.05.19	3.520.255
Tilgang i året	6.094
Kostpris pr. 31.12.19	3.526.349
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.19	-2.143.358
Afskrivninger i året	-322.453
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-2.465.811
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.060.538

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.05.19	4.018.317	3.914.994
Tilgang i året	0	1.126.296
Kostpris pr. 31.12.19	4.018.317	5.041.290
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.19	-1.448.574	-3.509.074
Afskrivninger i året	-91.824	-314.118
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-1.540.398	-3.823.192
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	2.477.919	1.218.098

## 7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 30.04.19
Gæld til realkreditinstitutter	70.762	1.363.178	1.725.710	1.778.272
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.570.589	0	20.904.589	12.750.068
Anden gæld	0	216.205	216.205	0
I alt	8.641.351	1.579.383	22.846.504	14.528.340

## 8. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 401, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

## 9. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 8 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 4, i alt t.DKK 32.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.726 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.478.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0 er der givet virksomhedspant på t.DKK 7.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 24.952.

## 11. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Harald Halberg Holding A/S.



## 12. 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.

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.05 - 30.04 til 01.01 - 31.12. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.05.19 - 31.12.19. Omlægningen er gennemført som følge af etablering af nyt koncerntilhørsforhold. Sammenligningstallene er derfor ikke sammenlignelige, da regnskabsåret for sammenligningsåret er 12 måneder og indeværende år er for 8 måneder.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 finansiel 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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer 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.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle 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
Erhvervede rettigheder	10	0
Bygninger	30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 5	0

Grunde afskrives ikke.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

### Andre finansielle poster

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

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

### 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.

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.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger 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".

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.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### 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.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

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.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 forskellige 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.