
Trimar Retail A/S

Michael Jensens Vej 8, 7400 Herning

Årsrapport for 2018/19 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 30 82 68 09

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/8 2019

Christian Østergaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 5

Balance 30. april 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 for Trimar Retail 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. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjørring, den 14. august 2019

Direktion

Steen Bjørn Nielsen

Poul Steen

Bestyrelse

Christian Østergaard
formand

Henrik Ypkendanz

Poul Steen

Torben Klausen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Trimar Retail A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Trimar Retail A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, 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.

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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Herning, den 14. august 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

mne33257

Selskabsoplysninger

Selskabet

Trimar Retail A/S
Michael Jensens Vej 8
7400 Herning

CVR-nr.: 30 82 68 09
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Stiftet: 5. september 2007
Regnskabsår: 12. regnskabsår
Hjemstedskommune: Herning

Bestyrelse

Christian Østergaard, formand
Henrik Ypkendanz
Poul Steen
Torben Klausen

Direktion

Steen Bjørn Nielsen
Poul Steen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Sydbank
Dalgasgade 22
7400 Herning

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2018/19 TDKK	2017/18 TDKK
Bruttofortjeneste		29.224	33.321
Personaleomkostninger	3	-28.682	-30.207
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-1.715	-2.201
Resultat før finansielle poster		-1.173	913
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	5	-1.737	-8.027
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6	145	288
Finansielle indtægter	7	157	166
Finansielle omkostninger	8	-568	-1.071
Resultat før skat		-3.176	-7.731
Skat af årets resultat	9	319	-42
Årets resultat		-2.857	-7.773

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	120
Overført resultat	-2.857	-7.893
	-2.857	-7.773

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Goodwill		679	1.317
Immaterielle anlægsaktiver	10	679	1.317
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		965	1.721
Indretning af lejede lokaler		484	469
Materielle anlægsaktiver	11	1.449	2.190
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	1.099	1.001
Kapitalandele i associerede virksomheder	13	1.090	945
Deposita		1.238	1.257
Finansielle anlægsaktiver		3.427	3.203
Anlægsaktiver		5.555	6.710
Færdigvarer og handelsvarer		37.261	37.355
Varebeholdninger		37.261	37.355
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		107	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.947	7.867
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		354	291
Andre tilgodehavender		265	255
Udskudt skatteaktiv		191	149
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		277	0
Periodeafgrænsningsposter		572	477
Tilgodehavender		8.713	9.039
Likvide beholdninger		995	1.394
Omsætningsaktiver		46.969	47.788
Aktiver		52.524	54.498

Balance 30. april

Passiver

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Selskabskapital		502	502
Overført resultat		-15.800	-13.034
Egenkapital	14	-15.298	-12.532
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.163	19.672
Hensatte forpligtelser		21.163	19.672
Kreditinstitutter		11.165	15.332
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.739	4.743
Gæld til tilknyttede virksomheder		24.500	19.685
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	212
Anden gæld		7.255	7.386
Kortfristet gæld		46.659	47.358
Gældsforpligtelser		46.659	47.358
Passiver		52.524	54.498
Usædvanlige forhold	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Noter til årsregnskabet

1 Usædvanlige forhold

Med virkning pr. 1. maj 2018 er selskabet fusioneret med Diva i Hjørring A/S, STN Retail A/S og Tidens Trend A/S med Trimar Retail A/S som det forsættende selskab.

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i drift af detailbutikker, hvorfra der foretages salg af modetøj.

	<u>2018/19</u> TDKK	<u>2017/18</u> TDKK
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	26.541	28.038
Pensioner	1.032	1.097
Andre omkostninger til social sikring	851	807
Andre personaleomkostninger	258	265
	<u>28.682</u>	<u>30.207</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>86</u>	<u>101</u>
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	638	854
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.077	1.347
	<u>1.715</u>	<u>2.201</u>
5 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	98	120
Andel af underskud i dattervirksomheder	-1.945	-8.367
Forskydning i intern avance på anlægsaktiver købt inden for koncernen	110	220
	<u>-1.737</u>	<u>-8.027</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	TDKK	TDKK
6 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	145	288
	<u>145</u>	<u>288</u>
7 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	157	155
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	11
	<u>157</u>	<u>166</u>
8 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	346	228
Andre finansielle omkostninger	222	843
	<u>568</u>	<u>1.071</u>
9 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-277	212
Årets udskudte skat	-42	-170
	<u>-319</u>	<u>42</u>

Noter til årsregnskabet

10 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill TDKK
Kostpris 1. maj	6.702
Afgang i årets løb	-200
Kostpris 30. april	<u>6.502</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	5.385
Årets afskrivninger	638
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-200
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>5.823</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>679</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

11 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. maj	6.550	1.872
Tilgang i årets løb	46	289
Afgang i årets løb	-116	-139
Kostpris 30. april	<u>6.480</u>	<u>2.022</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	4.830	1.401
Årets afskrivninger	801	276
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-116	-139
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>5.515</u>	<u>1.538</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>965</u>	<u>484</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>3-5 år</u>

Noter til årsregnskabet

	2019 TDKK	2018 TDKK
12 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	1.653	1.573
Tilgang i årets løb	256	80
Kostpris 30. april	<u>1.909</u>	<u>1.653</u>
Værdireguleringer 1. maj	-20.324	-13.151
Valutakursregulering	88	854
Årets resultat	-1.577	-7.924
Afskrivning på goodwill	-270	-323
Forskydning i intern avance på anlægsaktiver	110	220
Værdireguleringer 30. april	<u>-21.973</u>	<u>-20.324</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>21.163</u>	<u>19.672</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>1.099</u>	<u>1.001</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Trimar Sverige AB	Sverige, Ystad	TSEK 100	100%
Trimar Norge AS	Norge	TNOK 100	100%
Fashion Retail GmbH	Tyskland	TEUR 25	100%
Trimar GmbH	Tyskland, Hamburg	TEUR 25	100%

Noter til årsregnskabet

	2019 TDKK	2018 TDKK
13 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj	250	250
Kostpris 30. april	250	250
Værdireguleringer 1. maj	695	407
Årets resultat	145	288
Værdireguleringer 30. april	840	695
Regnskabsmæssig værdi 30. april	1.090	945

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
CM Retail A/S	Herning	DKK 500.000	50%

14 Egenkapital

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. maj	502	-11.185	-10.683
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-1.849	-1.849
Korrigeret egenkapital 1. maj	502	-13.034	-12.532
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	91	91
Årets resultat	0	-2.857	-2.857
Egenkapital 30. april	502	-15.800	-15.298

Noter til årsregnskabet

	2019 TDKK	2018 TDKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for selskabets udlejere: Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet stillet betalingsgaranti overfor selskabets udlejere på:	482	958
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3-21 mdr.	5.575	6.846

Andre eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for koncernen og koncernens associerede selskabers mellemværende med kreditinstitut.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Philiptex A/S, der er administrationsselskab 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.

16 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab

Navn	Hjemsted
Philiptex A/S	Herning

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trimar Retail A/S for 2018/19 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 2018/19 er aflagt i TDKK.

Rettelse af væsentlige fejl

Selskabet har korrigeret indregning af kapitalandele i tilknyttede selskaber. Korrektionen vedrører tilbageførsel af indtægt i 2017/18, hvor der ved en fejl er indregnet skatteeffekt af sambeskattede udenlandske selskaber.

Korrektionen er rettet som en fundamental fejl. Korrektionen medfører, at årets resultat før skat for 2017/18 er formindsket med TDKK 1.916, og resultatet efter skat er formindsket med TDKK 1.916, mens egenkapitalen pr. 30 april 2018 er formindsket med TDKK 1.849. Sammenligningstallene er tilpasset ændringerne.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag,

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af handelsvarer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 immaterielle og 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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

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 danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

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	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" 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 og associerede virksomheder hen-

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

lægges 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 og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, 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.

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.