



Tlf.: 59 56 35 43
kalundborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Banegårdspladsen 1, 2.
DK-4400 Kalundborg
CVR-nr. 20 22 26 70

P 1 KALUNDBORG APS
STEJLHØJ 46, 4400 KALUNDBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. maj 2019

Steen M. Jensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	P 1 KALUNDBORG ApS Stejlhøj 46 4400 Kalundborg
	CVR-nr.: 31 58 90 45 Stiftet: 3. juni 2008 Hjemsted: Kalundborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Steen M. Jensen Jesper M. Petersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Banegårdspladsen 1, 2. 4400 Kalundborg
Pengeinstitut	Spar Nord

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for P 1 KALUNDBORG ApS.

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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 31. maj 2019

Direktion:

Steen M. Jensen

Jesper M. Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i P 1 KALUNDBORG ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P 1 KALUNDBORG ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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.

Kalundborg, den 31. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Iben Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34474

Peter Westergaard
Registreret revisor
MNE-nr. mne4562

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udøve detailhandel indenfor hårde hvidevarer.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Butikken i Skælskør lukker pr. 30. april 2019. Det forventes ikke at have væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		14.581.207	8.372.384
Personaleomkostninger.....	1	-12.241.307	-7.324.716
Af- og nedskrivninger.....		-259.875	-182.955
Andre driftsomkostninger.....		0	-133.121
DRIFTSRESULTAT		2.080.025	731.592
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	-14.090	-434.409
Andre finansielle indtægter.....	3	9.261	36.458
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-278.668	0
Andre finansielle omkostninger.....	4	-496.284	-242.473
RESULTAT FØR SKAT		1.300.244	91.168
Skat af årets resultat.....	5	-295.905	-140.321
ÅRETS RESULTAT		1.004.339	-49.153
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		216.000	211.600
Overført resultat.....		788.339	-260.753
I ALT		1.004.339	-49.153

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		273.655	363.792
Indretning af lejede lokaler.....		6.523	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	280.178	363.792
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	90.329
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		121.332	0
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		464.591	211.129
Finansielle anlægsaktiver.....	7	585.923	301.458
ANLÆGSAKTIVER.....		866.101	665.250
Varebeholdninger.....		12.314.660	7.125.803
Varebeholdninger.....		12.314.660	7.125.803
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.349.918	3.715.330
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	53.329
Udsudte skatteaktiver.....		6.036	0
Andre tilgodehavender.....		1.701.600	925.798
Periodeafgrænsningsposter.....		111.229	117.633
Tilgodehavender.....		6.168.783	4.812.090
Likvide beholdninger.....		122.763	29.587
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		18.606.206	11.967.480
AKTIVER.....		19.472.307	12.632.730

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Selskabskapital.....		375.000	375.000
Overført resultat.....		2.283.037	1.494.698
Forslag til udbytte.....		216.000	211.600
EGENKAPITAL.....	8	2.874.037	2.081.298
Hensættelse til udskudt skat.....		0	1.173
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	1.173
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		0	31.003
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	0	31.003
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	0	38.695
Gæld til pengeinstitutter.....		8.409.613	4.207.914
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		734.236	284.798
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.003.661	2.493.385
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	1.210.120
Selskabsskat.....		175.032	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	41.866
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		2.630.200	759.242
Anden gæld.....		2.645.528	1.483.236
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.598.270	10.519.256
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		16.598.270	10.550.259
PASSIVER.....		19.472.307	12.632.730
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 33 (2017: 20)			
Løn og gager.....	10.341.485	5.992.459	
Pensioner.....	1.172.662	793.292	
Andre omkostninger til social sikring.....	330.602	223.938	
Andre personaleomkostninger.....	396.558	315.027	
	12.241.307	7.324.716	
 Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			2
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	-434.409	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-14.090	0	
	-14.090	-434.409	
 Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	5.316	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	9.261	31.142	
	9.261	36.458	
 Andre finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	496.284	242.473	
	496.284	242.473	
 Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	175.032	41.866	
Regulering af udskudt skat.....	120.873	98.455	
	295.905	140.321	

NOTER

			Note	
Materielle anlægsaktiver			6	
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2018.....	2.306.678		503.962	
Tilgang.....	82.000		0	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	629.191		97.850	
Afgang.....	-516.874		0	
Kostpris 31. december 2018.....	2.500.995		601.812	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	1.942.886		503.962	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-359.374		0	
Årets afskrivninger	240.305		19.570	
Af- og nedskrivninger ved fusion og køb af virksomhed.....	403.523		71.757	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	2.227.340		595.289	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	273.655		6.523	
Finansielle anlægsaktiver			7	
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2018.....	770.075	0	211.129	
Tilgang.....	0	400.000	17.188	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	0	0	242.840	
Afgang.....	0	0	-6.566	
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed.....	-770.075	0	0	
Kostpris 31. december 2018.....	0	400.000	464.591	
Opskrivninger 1. januar 2018.....	-9.670	0	0	
Overførsel.....	9.670	0	0	
Opskrivninger 31. december 2018.....	0	0	0	
Årets nedskrivning.....	0	278.668	0	
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2018.....	0	278.668	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..	0	121.332	464.591	
Egenkapital			8	
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	375.000	1.494.698	211.600	2.081.298
Betalt udbytte.....			-211.600	-211.600
Forslag til resultatdisponering.....		788.339	216.000	1.004.339
Egenkapital 31. december 2018.....	375.000	2.283.037	216.000	2.874.037

NOTER

Langfristede gældsforpligtelser	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo	Note
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	0	0	0	69.698	38.695	9
	0	0	0	69.698	38.695	

Eventualposter mv.
10
Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for mellemværende med leverandør har selskabet stillet bankgaranti for TDKK 1.700.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med 50 måneders opsigelse. Selskabets huslejeoplygtelse udgør 2.420 tkr. i opsigelsesperioden.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontakt med 1 måneders opsigelse. Selskabets huslejeoplygtelse udgør 10 tkr. i opsigelsesperioden.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontakt med 17 måneders opsigelse. Selskabets huslejeoplygtelse udgør 493 tkr. i opsigelseperioden.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontakt med 6 måneders opsigelse. Selskabets huslejeoplygtelse udgør 298 tkr. i opsigelseperioden.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontakt med 7 måneders opsigelse. Selskabets huslejeoplygtelse udgør 237 tkr. i opsigelseperioden.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontakt med 5 måneders opsigelse. Selskabets huslejeoplygtelse udgør 107 tkr. i opsigelseperioden.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontakt med 58 måneders opsigelse. Selskabets huslejeoplygtelse udgør 2.501 tkr. i opsigelseperioden.

Derudover har selskabet indgået leasingaftaler på biler. Leasingoplygtelsen for den resterende leasingperiode er opgjort til 267 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhed. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2018 TDKK 176.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11**

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er stillet virksomhedspant på TDKK. 10.700, med pant i goodwill, indretning af lejede lokaler, driftsinventar, varelager, simple fordringer m.v. der er indregnet i årsrapporten med TDKK 18.509.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er endvidere stillet ejerpant på TDKK. 400, med pant i driftsmidler der er indregnet i årsrapporten med TDKK 138.

Til sikkerhed for mellemværende med leverandør har selskabet stillet bankgaranti for TDKK. 1.700.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P 1 KALUNDBORG ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da der pr. 1. januar 2018 er foretaget fusion med selskabets datterselskab P1 Slagelse ApS.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Udbytte fra associerede virksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0-27%
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

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

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.