

Gerry Weber Denmark ApS

Center Boulevard 5, 2300 København S
CVR-nr. 31 63 59 85

Årsrapport for regnskabsåret 01.11.17 - 31.10.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.05.19

Johannes Ehling
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 22

Selskabet

Gerry Weber Denmark ApS
c/o Local B0-201
Center Boulevard 5
2300 København S
Danmark
Hjemsted: København S
CVR-nr.: 31 63 59 85
Regnskabsår: 01.11 - 31.10

Direktion

Direktør Johannes Ehling

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.17 - 31.10.18 for Gerry Weber Denmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.17 - 31.10.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 2. maj 2019

Direktionen

Johannes Ehling
Direktør

Til kapitalejeren i Gerry Weber Denmark ApS

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gerry Weber Denmark ApS for regnskabsåret 01.11.17 - 31.10.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.17 - 31.10.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at moderselskabet tilføres ny selskabskapital, samt at moderselskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Moderselskabets ledelse har ført en række forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Disse forhandlinger er endnu endt uden resultat. Vi modificerer derfor vores konklusion som følge af, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er i balancen indregnet til 9.419 t.DKK. Som følge af tilknyttede virksomheders finansielle situation er tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder efter vores opfattelse optaget 9.419 t.DKK for højt. Årets resultat og egenkapital er opgjort 9.419 t.DKK for højt.

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 afkræftende 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.

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 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. Som det fremgår af afsnittet "Afkæftende konklusion", er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.17 - 31.10.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 2. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Lindskov Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34114

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive detailhandel med tøj.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.11.17 - 31.10.18 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er i balancen indregnet til 9.419 t.DKK. Som følge af tilknyttede virksomheders finansielle situation, jfr. omtale heraf nedenstående, er der betydelig usikkerhed ved værdiansættelsen af tilgodehavendet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.11.17 - 31.10.18 udviser et resultat på DKK 276.691 mod DKK 419.433 for tiden 01.11.16 - 31.10.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.950.161.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets moderselskab har efter balancedagen indgivet insolvens erklæring til myndighederne i Tyskland, der er moderselskabets hjemland.

Selskabet agerer som salgsselskab i Danmark for den samlede koncern, og aktiviteten består alene af salg af koncernes produkter. Selskabets evne til at fortsætte dets drift er således afhængig af, at dets moderselskab kan fortsætte driften.

Det er derfor en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at moderselskabets virksomhed enten bliver omstruktureret via en tysk lovreguleret insolvensordning eller aktiviteten overdrages via et salg af aktiver (som vil omfatte salg af aktierne i Gerry Weber Denmark ApS). I begge tilfælde skal en eller flere investorer tilføre ny kapital til virksomheden, hvilket skal kombineres med tilstrækkelige kredit faciliteter, til at kunne finansiere koncernenes kapitalbehov. Moderselskabets ledelse har ført en række forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Disse forhandlinger er endnu endt uden resultat. Der er derfor væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Efterfølgende begivenheder

Selskabet moderselskab har efter balancedagen indgivet insolvens erklæring til myndighederne i Tyskland, der er moderselskabets hjemland. Jfr. ovenstående omtale herom.

Resultatopgørelse

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
	Bruttofortjeneste	9.588.981	9.841.161
4	Personaleomkostninger	-8.793.006	-8.913.823
	Resultat før af- og nedskrivninger	795.975	927.338
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-484.555	-467.042
	Resultat før finansielle poster	311.420	460.296
5	Finansielle indtægter	123.830	138.788
	Finansielle omkostninger	-69.390	-56.535
	Resultat før skat	365.860	542.549
	Skat af årets resultat	-89.169	-123.116
	Årets resultat	276.691	419.433
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	276.691	419.433
	I alt	276.691	419.433

AKTIVER		31.10.18	31.10.17
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	558.619	710.970
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.907.378	2.080.931
	Materielle anlægsaktiver i alt	2.465.997	2.791.901
	Deposita	32.500	349.450
	Finansielle anlægsaktiver i alt	32.500	349.450
	Anlægsaktiver i alt	2.498.497	3.141.351
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.831.138	1.183.249
	Varebeholdninger i alt	1.831.138	1.183.249
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.177.513	1.473.773
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.418.590	8.491.060
	Tilgodehavende selskabsskat	456.951	135.269
	Andre tilgodehavender	17.434	0
6	Periodeafgrænsningsposter	228.881	211.140
	Tilgodehavender i alt	11.299.369	10.311.242
	Likvide beholdninger	276.285	414.302
	Omsætningsaktiver i alt	13.406.792	11.908.793
	Aktiver i alt	15.905.289	15.050.144

PASSIVER		31.10.18	31.10.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	3.725.000	3.725.000
	Overført resultat	9.225.161	8.948.470
	Egenkapital i alt	12.950.161	12.673.470
	Hensættelser til udskudt skat	171.323	122.788
	Hensatte forpligtelser i alt	171.323	122.788
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	737.822	1.020.558
	Gæld til tilknyttede virksomheder	666.498	0
	Anden gæld	1.379.485	1.233.328
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.783.805	2.253.886
	Gældsforpligtelser i alt	2.783.805	2.253.886
	Passiver i alt	15.905.289	15.050.144

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.11.17 - 31.10.18		
Saldo pr. 01.11.17	3.725.000	8.948.470
Forslag til resultatdisponering	0	276.691
Saldo pr. 31.10.18	3.725.000	9.225.161

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets moderselskab har efter balancedagen indgivet insolvens erklæring til myndighederne i Tyskland, der er moderselskabets hjemland.

Selskabet agerer som salgsselskab i Danmark for den samlede koncern, og aktiviteten består alene af salg af koncernes produkter. Selskabets evne til at fortsætte dets drift er således afhængig af, at dets moderselskab kan fortsætte driften.

Det er derfor en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at moderselskabets virksomhed enten bliver omstruktureret via en tysk lovreguleret insolvensordning eller aktiviteten overdrages via et salg af aktiver (som vil omfatte salg af aktierne i Gerry Weber Denmark ApS). I begge tilfælde skal en eller flere investorer tilføre ny kapital til virksomheden, hvilket skal kombineres med tilstrækkelige kredit faciliteter, til at kunne finansiere koncernenes kapitalbehov. Moderselskabets ledelse har ført en række forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Disse forhandlinger er endnu endt uden resultat. Der er derfor væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.11.17 - 31.10.18 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er i balancen indregnet til 9.419 t.DKK. Som følge af tilknyttede virksomheders finansielle situation er der betydelig usikkerhed ved værdiansættelsen af tilgodehavendet.

3. Efterfølgende begivenheder

Selskabet moderselskab har efter balancedagen indgivet insolvens erklæring til myndighederne i Tyskland, der er moderselskabets hjemland. Jfr. ovenstående omtale herom note 1.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK

4. Personaleomkostninger

Lønninger	8.151.039	8.185.044
Pensioner	471.456	431.834
Andre omkostninger til social sikring	58.506	41.971
Andre personaleomkostninger	112.005	254.974
I alt	8.793.006	8.913.823
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	18	20

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	123.830	138.606
Renteindtægter i øvrigt	0	182
I alt	123.830	138.788

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte huslejer	228.881	211.140
I alt	228.881	211.140

7. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 24 måneder og en resterende forpligtelse på i alt t.DKK 245.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en restløbetid på 9 måneder og en resterende forpligtelse på i alt t.DKK 2.900.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er part i en verserende retssag, der er anlagt af en tidligere medarbejder gennem dennes fagforening med krav om erstatning på t.DKK 500. Det er dog ledelsens opfattelse, at selskabet har handlet i overensstemmelse med gældende regler på området, og at erstatningskravet er anlagt uberettiget, hvorfor ledelsen forventer, at selskabet vinder retsagen.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

9. 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.

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.

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 finansiell 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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 materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	7 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0

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

Andre finansielle poster

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

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.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler 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.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationstværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationstværdien 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.