

KARMA SUSHI ApS

Hjørringvej 174 B
9400 Nørresundby
CVR-nr. 35388095

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.06.2018

Dirigent

Navn: Morten Porsmose August Hansson

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KARMA SUSHI ApS
Hjørringvej 174 B
9400 Nørresundby

CVR-nr.: 35388095
Stiftet: 28. juni 2013
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Morten Porsmose August Hansson
Kasper Porsmose Hansson

Direktion

Morten Porsmose August Hansson

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for KARMA SUSHI ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 27.06.2018

Direktion

Morten Porsmose August
Hansson

Bestyrelse

Morten Porsmose August
Hansson

Kasper Porsmose Hansson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KARMA SUSHI ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KARMA SUSHI ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Overtrædelse af selskabsloven eller tilsvarende lovgivning

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet ulovligt kapitalejerlån, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med

Den uafhængige revisors erklæringer

Årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Aalborg, den 27.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jakob Olesen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34492

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er drift af sushi-restauranter, engros produktion af sushi menuer samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2017 realiseret et overskud på 174 t.kr. mod et overskud på 764 t.kr. for 2016.

Ledelsen anser årets resultat som værende tilfredsstillende.

Udvikling i restauranter 2017

I 2017 har selskabet indgået et samarbejde med én ny restaurant i Kødbyen, under Karma Sushi navnet. Denne er åbnet jf. selskabets forretningsplan. Derudover er der blevet renoveret en restaurant og ombygget yderligere en.

Åbningen af Karma Sushi Kødbyen har været længe undervejs og driften har ikke gået som forventet. Driften og åbningen er ikke gået som forventet grundet kommunale omstændigheder som har trukket i langdrag pga. At lokalet er fredet. Dette har medvirket til forøget lokaleomkostninger og store lønomkostninger. Investeringen har været større end budgetteret og mere omfangsrig end først antaget.

Drift og afslutning på året ser ledelsen positivt på taget i betragtning af udfordringerne.

Den samlede udvikling og restauranternes resultat er i kraftig udvikling og der er et øget fokus på løntimer og store udskiftninger, såsom ledelsen rundt om i afdelingerne.

Karma Sushi Vestergade i Århus blev ombygget kort efter åbningen af Karma Sushi Frederiksgade i 2016. Her valgte selskabet at fjerne de daværende siddepladser og laver køkkenkapaciteten større, således omsætningsmulighederne blev forøget. Efter ombygningen faldt salget kraftigt, på baggrund af de manglende siddepladser. Kunderne er blevet overflyttet til Karma Sushi Frederiksgade, hvilket har påvirket resultatet positivt i Karma Frederiksgade. Efter erfaringen og den manglende omsætningen, er restauranten i Vestergade blevet ombygget på ny og siddepladserne er sat ind igen i tråd med resten af kæden. Dette har være meget positivt og Karma Vestergade er tilbage på samme niveau som før fjernelsen af siddepladserne og ser ud til at komme til at præstere endnu bedre end først antaget. Samlet set er udviklingen i Århus gået langt bedre end forventet og begge Karmas forretninger bidrager nu positivt til den samlede drift i kæden.

Karma Sushi Aalborg har fået øget kapaciteten af spisende gæster, i form af flere borde og har samtidig fået enkelte nye tiltag for at højne oplevelsen hos restaurantens gæster. Dette har blandt andet medvirket til en utrolig positiv vækst og en forøget omsætning på 5 mio. kr. I forhold til året før.

Karma Sushi Aalborg har for alvor fået fat i markedet i Nordjylland og planen er at få Karma Frederikshavn op i samme niveau efter en større udskiftning i personalet og i den daglige ledelse af forretningen. Vi forventer en positiv udvikling i Frederikshavn over det kommende år på både indtjening og gæsteoplevelse i kraft af den nye daglige ledelse i forretningen.

Ledelsesberetning

2017 har været et år præget af store udfordringer i organisationen. Der er blev taget noget store strukturelle beslutninger i organisationen i slutningen af året. Som har betydet at der i Q2 2018 vil blive indsat en ny CEO og helt ny topledelse i den overordnede koncern og dermed også for Karma Sushi.

Samtidig er det planlagt at flytte ledelsen til hovedstadsområdet for at kunne være en større og mere central del af væksten fremadrettet de næste 3 år frem, som led i forretningsplanen.

Der er enkelte dele der vil blive bevaret i Jylland for at kunne servicere det forsatte momentum som kæden har fået opbygget.

Forventninger til fremtiden

Karma Sushi Kødbyen har vækstet fornuftigt og gæsteoplevelsen er blevet højnet i takt af de nye folk er kommet til i den daglige drift af ledelsen og i restauranten.

Der er planlagt en helt ny strategi for menuerne i Karma Sushi som bliver lanceret i Q2 som ledelsen har store forventninger til vil give kæden det sidste skub for, at komme endeligt på plads i markedet og kan få markeret sig yderligere på det københavnske marked samt være klar til at åbne de planlagte forretninger over de næste 3 år.

Dette tiltag vil betyde at Karma Sushi kommer til at henvende sig til et bredere publikum generelt og vil være først i markedet med de nye oplevelser. Der er både tænkt på de nye og "trendy tendenser" til det københavnske og århusianske marked samt det lidt mere konservative i kædens andre afdelinger, som gerne skal vise sig i omsætning samt indtjening.

Hvor 2017 har været et år præget af meget vækst og store investeringer i personale og organisatoriske udfordringer som har bevirket at det har kostet selskabet det meste af overskuddet for 2017, vil 2018 blive et år med store oprydninger og fokus på faste omkostninger samt yderligere træning af personale for at minimere udskiftninger blandt personale og daglige ledere som har haft store omkostninger i de forgangne år.

Der er igangsat åbning af to forretninger i hovedstadsområdet, hvoraf den ene er flyttet til en bedre lokation.

2018 bliver også et år hvor vi har igangsat en større digitaliseringsstrategi for at kunne spare på personale omkostninger og få et langt bedre overblik over drift og indtjening ud i de mindste led af kæden.

Udover dette har selskabet planlagt en større prisstigning i vores produkter som skal komme så vidt selskabet som gæsten til gode i form af højere indtjening og endnu bedre gæsteoplevelser.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		16.767.606	13.496.864
Personaleomkostninger	2	(14.844.742)	(11.627.367)
Af- og nedskrivninger		(1.039.058)	(583.056)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(28.237)</u>
Driftsresultat		883.806	1.258.204
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(177.254)	0
Andre finansielle indtægter	3	21.701	17.313
Andre finansielle omkostninger		<u>(610.268)</u>	<u>(289.906)</u>
Resultat før skat		117.985	985.611
Skat af årets resultat	4	<u>55.764</u>	<u>(221.398)</u>
Årets resultat		<u>173.749</u>	<u>764.213</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>173.749</u>	<u>764.213</u>
		<u>173.749</u>	<u>764.213</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		17.890	124.752
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		820.358	930.076
Indretning af lejede lokaler		6.396.048	3.601.809
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.275.000	1.700.000
Materielle anlægsaktiver	5	8.509.296	6.356.637
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Deposita		337.634	623.232
Finansielle anlægsaktiver	6	337.634	623.232
Anlægsaktiver		8.846.930	6.979.869
Råvarer og hjælpematerialer		654.958	2.490.574
Varebeholdninger		654.958	2.490.574
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		427.927	60.941
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.700.907	806.173
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		548.486	0
Udskudt skat		20.444	0
Andre tilgodehavender		45.167	96.297
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	40.953	0
Periodeafgrænsningsposter		0	111.906
Tilgodehavender		7.783.884	1.075.317
Likvide beholdninger		915.042	513.461
Omsætningsaktiver		9.353.884	4.079.352
Aktiver		18.200.814	11.059.221

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		<u>2.911.840</u>	<u>2.738.091</u>
Egenkapital		<u>3.111.840</u>	<u>2.938.091</u>
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>35.320</u>
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>35.320</u>
Finansielle leasingforpligtelser		4.209.931	3.074.994
Anden gæld		<u>1.864.939</u>	<u>1.251.438</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>6.074.870</u>	<u>4.326.432</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.493.937	680.306
Bankgæld		1.744.433	308.665
Leverandører af varer og tjenesteydelser		388.675	418.562
Gæld til tilknyttede virksomheder		280.770	371.549
Skyldig selskabsskat		0	62.722
Anden gæld	9	<u>5.106.289</u>	<u>1.917.574</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.014.104</u>	<u>3.759.378</u>
Gældsforpligtelser		<u>15.088.974</u>	<u>8.085.810</u>
Passiver		<u>18.200.814</u>	<u>11.059.221</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	2.738.091	2.938.091
Årets resultat	0	173.749	173.749
Egenkapital ultimo	200.000	2.911.840	3.111.840

Noter

1. Going concern

Selskabet har i 2017 og 2018 gennemført en række restaurantåbninger. Det af ledelsen udarbejdede budget for 2018 udviser positive pengestrømme samt positiv indtjening og på baggrund heraf har ledelsen udarbejdet årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Da der er tale om nyetablerede restauranter er der usikkerhed forbundet med vurderingen af restauranternes indtjeningsevne.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	14.008.223	10.007.178
Pensioner	42.029	183.118
Andre omkostninger til social sikring	414.076	219.261
Andre personaleomkostninger	380.414	1.217.810
	14.844.742	11.627.367
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	82	57

	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	20.581	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	304	0
Øvrige finansielle indtægter	816	17.313
	21.701	17.313

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	62.722
Ændring af udskudt skat	101.719	158.676
Regulering vedrørende tidligere år	(157.483)	0
	(55.764)	221.398

Noter

	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	534.317	1.293.673	4.341.514	1.700.000
Overførsler	0	0	1.700.000	(1.700.000)
Tilgange	0	149.315	1.771.402	1.275.000
Kostpris ultimo	534.317	1.442.988	7.812.916	1.275.000
Af- og nedskrivninger primo	(409.565)	(363.597)	(739.705)	0
Årets nedskrivninger	(106.862)	(259.033)	(677.163)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(516.427)	(622.630)	(1.416.868)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.890	820.358	6.396.048	1.275.000
Ikke-ejede aktiver	-	531.170	4.025.109	1.275.000
			Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo			0	623.232
Tilgange			25.000	2.702
Afgange			0	(288.300)
Kostpris ultimo			25.000	337.634
Andel af årets resultat			(177.254)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender			152.254	0
Nedskrivninger ultimo			(25.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo			0	337.634

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Karma Kødbyen ApS	Aalborg	ApS	50,0

	<u>Direktion</u>	<u>I alt</u> <u>kr.</u>
7. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender	40.953	40.953
Rentefod	10,05	

Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer forventes indfriet i 2018.

	<u>Forfald inden</u> <u>for 12</u> <u>måneder</u> <u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald inden</u> <u>for 12</u> <u>måneder</u> <u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2017</u> <u>kr.</u>
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	1.102.209	680.306	4.209.931
Anden gæld	391.728	0	1.864.939
	1.493.937	680.306	6.074.870

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
9. Anden gæld		
Moms og afgifter	2.758.148	891.360
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	905.362	327.597
Feriepengeforpligtelser	105.668	89.907
Anden gæld i øvrigt	1.337.111	608.708
	5.106.289	1.917.572

I regnskabsposten er indregnet skyldigt udlån på i alt 941 t.kr.

10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på ca. 1.615 t.kr. Huslejeaftalerne har en opsigelsesperiode på op til 24 måneder med en samlet restforpligtelse på ca. 2.010 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på ca. 26 t.kr. Leasingaftaler har en restløbetid på op til 23 måneder med en samlet restforpligtelse på ca. 49 t.kr.

Noter

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Black Mountain – food & beverage deposit ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med selskabets kreditgivere Vækstfonden og Sparekassen Vendsyssel har selskabet afgivet virksomhedspant på i alt nom. 4.250 t.kr. Pantet omfatter selskabets tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel, goodwill samt varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. Restværdier udgør 0 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.