

Social Food Danmark ApS

Meterbuen 18, st.
2740 Skovlunde
CVR-nr. 35523537

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.08.2020

Henrik Kongsbak
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Social Food Danmark ApS

Meterbuen 18, st.

2740 Skovlunde

CVR-nr.: 35523537

Hjemsted: Rudersdal

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Casper Haugaard Scheibye

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Social Food Danmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovlunde, den 18.08.2020

Direktion

Casper Hugaard Scheiby

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Social Food Danmark ApS

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Social Food Danmark ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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 "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i note 1 i årsregnskabet er selskabets fortsatte drift betinget af, at moderselskabet kan tilføre nødvendig kapital, for at selskabet kan indfri sine forpligtelser det kommende år. Der pågår forhandlinger i ejerkredsen omkring udarbejdelse af låneaftaler og vilkår til understøttelse af lån ydet i løbet af 2019. Som følge heraf er der usikkerhed om moderselskabets fortsatte drift, og derigennem usikkerhed om moderselskabets evne til at tilføre nødvendig kapital til den fortsatte drift. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der opnås enighed omkring vilkårene, herunder afdragsprofilerne på de ydede lån og støtte fra moderselskabet. Udfaldet af disse forhandlinger forventes først at foreligge i efteråret 2020. Som følge af usikkerheden der knytter sig til disse forhandlinger er det efter vores opfattelse ikke sandsynligt at der opnås enighed omkring låneaftalerne og vilkårene til understøttelse af de ydede lån. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

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 brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af, at vi ikke er enige med ledelsen i at regnskabet aflægges under forudsætning af fortsat drift. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag indeholder væsentlig fejlinformation eftersom ledelsesberetningen efter vores opfattelse, burde have afspejlet dette forhold.

København, den 18.08.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32127

Ane Sachs Aasand

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne42783

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Social Food Danmark ApS (Social Foodies) producerer og sælger is, nødder, energibarer, flødeboller og diverse chokoladevarer fra 8 butikker i henholdsvis København og Aarhus.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året har været præget af åbning af stor ny butik samt flytning af egen produktion til nye faciliteter i Skovlunde. Det har været nødvendigt at investere i ny produktion for at kunne sikre leverancer til øget efterspørgsel i vores egne butikker samt fra vores B2B-forretning.

Omsætningen steg med 13% i forhold til 2018, hvilket er mindre end forventet. Årets underskud er ikke tilfredsstillende og skyldes primært udfordringer med at holde lønomkostningerne i et fornuftigt niveau.

Årets sociale aftryk er vokset med flere nye samarbejdsaftaler med leverandører og småproducenter fra flere lande i Afrika.

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2019 er negativ med 4.062 t.kr. Selskabets moderselskab Social Food Holding ApS har i den forbindelse afgivet en støtteerklæring for at sikre selskabets drift det kommende år. På bestyrelsesmøde i maj 2020 er det besluttet at konvertere intern koncerngæld til egenkapital i Social Food Danmark ApS, således at den negative egenkapital pr. 31. december 2019 i Social Food Danmark ApS bliver reetableret.

Ledelsen har med den baggrund vurderet det korrekt at aflægge årsregnskabet for 2019 med fortsat drift for øje.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten, men de seneste måneders udvikling i spredningen af COVID-19 og nedlukningen af store dele af samfundet vil få konsekvenser for resultatet i 2020. På grund af usikkerheden omkring længden af corona-krisen, både nationalt og internationalt, og omfanget af Regeringens hjælpepakker er det ikke muligt at opgøre den økonomiske indvirkning på nuværende tidspunkt.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		9.414.818	8.836.160
Personaleomkostninger	3	(12.061.586)	(9.238.826)
Af- og nedskrivninger	4	(1.035.655)	(806.405)
Driftsresultat		(3.682.423)	(1.209.071)
Andre finansielle omkostninger	5	(564.003)	(366.385)
Resultat før skat		(4.246.426)	(1.575.456)
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		(4.246.426)	(1.575.456)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(4.246.426)	(1.575.456)
Resultatdisponering		(4.246.426)	(1.575.456)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		88.331	122.099
Immaterielle aktiver	6	88.331	122.099
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.105.817	2.327.881
Indretning af lejede lokaler		3.155.230	1.099.490
Materielle aktiver	7	6.261.047	3.427.371
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.252.000	1.252.000
Deposita		1.159.156	804.231
Finansielle aktiver	8	2.411.156	2.056.231
Anlægsaktiver		8.760.534	5.605.701
Råvarer og hjælpematerialer		2.825.417	2.178.671
Varebeholdninger		2.825.417	2.178.671
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		211.338	168.777
Andre tilgodehavender		209.559	74.322
Periodeafgrænsningsposter		68.560	80.781
Tilgodehavender		489.457	323.880
Andre værdipapirer og kapitalandele		77.830	74.820
Værdipapirer og kapitalandele		77.830	74.820
Likvide beholdninger		414.357	376.014
Omsætningsaktiver		3.807.061	2.953.385
Aktiver		12.567.595	8.559.086

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		90.000	90.000
Overført overskud eller underskud		(4.151.768)	94.658
Egenkapital		(4.061.768)	184.658
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.531.647	2.542.652
Anden gæld		3.357.314	944.409
Langfristede gældsforpligtelser	9	8.888.961	3.487.061
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	497.600	497.600
Bankgæld		3.018.183	1.171.688
Modtagne forudbetalinger fra kunder		590.961	437.967
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.604.295	674.867
Anden gæld		2.029.363	2.028.381
Periodeafgrænsningsposter		0	76.864
Kortfristede gældsforpligtelser		7.740.402	4.887.367
Gældsforpligtelser		16.629.363	8.374.428
Passiver		12.567.595	8.559.086
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	90.000	94.658	184.658
Årets resultat	0	(4.246.426)	(4.246.426)
Egenkapital ultimo	90.000	(4.151.768)	(4.061.768)

Noter

1 Going concern

Egenkapitalen i selskabet er negativ med 4.062 t.kr. pr. 31. december 2019. Selskabets moderselskab, Social Food Holding ApS, har i den forbindelse afgivet en støtteerklæring for at sikre selskabets drift det kommende år.

På bestyrelsesmøde i maj 2020 er det besluttet at konvertere intern koncerngæld til egenkapital i Social Food Danmark ApS, således at den negative egenkapital pr. 31. december 2019 i Social Food Danmark ApS bliver reetableret.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at moderselskabet kan tilføre nødvendig kapital, for at selskabet kan indfri sine forpligtelser det kommende år. Der pågår forhandlinger i ejerkredsen omkring udarbejdelse af låneaftaler og vilkår til understøttelse af lån ydet i løbet af 2019. Som følge heraf er der usikkerhed om moderselskabets fortsatte drift, og derigennem usikkerhed om moderselskabets evne til at tilføre nødvendig kapital til den fortsatte drift. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der opnås enighed omkring vilkårene, herunder afdragsprofilerne på de ydede lån og støtte fra moderselskabet. Udfaldet af disse forhandlinger forventes først at foreligge i efteråret 2020. Som følge heraf er der væsentlig usikkerhed omkring selskabets fortsatte drift.

Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at afdrag på lånene først påbegyndes medio 2021, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

2 Begivenheder efter balancedagen

Ledelsen har efter balancedagen truffet beslutning om at afvikle enkelte af selskabets lejemål og butikker som følge af rentabiliteten i butikkerne. Ledelsen forventer omkostningen hertil vil udgøre i omegnen af 1,2-1,5 mio.kr.

På tidspunkt for regnskabsaflæggelsen er der indgået aftale om afvikling af lejemålene med selskabets udlejere.

3 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	11.327.076	8.750.597
Pensioner	416.375	270.793
Andre omkostninger til social sikring	255.666	217.436
Andre personaleomkostninger	62.469	0
	12.061.586	9.238.826
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	34	28

4 Af- og nedskrivninger

	2019 kr.	2018 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	33.768	33.768
Afskrivninger på materielle aktiver	995.730	725.182
Nedskrivninger af materielle aktiver	0	47.455
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	6.157	0
	1.035.655	806.405

5 Andre finansielle omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	60.000	60.000
Renteomkostninger i øvrigt	360.500	213.705
Øvrige finansielle omkostninger	143.503	92.680
	564.003	366.385

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	226.000
Kostpris ultimo	226.000
Af- og nedskrivninger primo	(103.901)
Årets afskrivninger	(33.768)
Af- og nedskrivninger ultimo	(137.669)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	88.331

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	3.980.025	1.561.908
Tilgange	1.470.375	2.367.113
Afgange	(94.101)	(94.080)
Kostpris ultimo	5.356.299	3.834.941
Af- og nedskrivninger primo	(1.652.143)	(462.419)
Årets afskrivninger	(684.358)	(311.372)
Tilbageførsel ved afgang	86.019	94.080
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.250.482)	(679.711)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.105.817	3.155.230

8 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	1.252.000	804.231
Tilgange	0	354.925
Kostpris ultimo	1.252.000	1.159.156
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.252.000	1.159.156

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.531.647	0
Anden gæld	497.600	497.600	3.357.314	530.778
	497.600	497.600	8.888.961	530.778

På bestyrelsesmøde i maj 2020 er det besluttet at konvertere gæld til tilknyttede virksomheder til egenkapital i Social Food Danmark ApS, således at den negative egenkapital pr. 31. december 2019 i Social Food Danmark ApS bliver reetableret.

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	6.066.433	5.295.993

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Social Food Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens 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 selskabets mellemværende med Vækstfonden på 3.680 t.kr. er deponeret virksomhedspant nom. 3.750 t.kr. i selskabets tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, motorkøretøjer, immaterielle anlægsaktiver, driftsinventar og driftsmateriel. Endvidere har ledelsesmedlemmer til sikkerhed for mellemværendet med Vækstfonden stillet begrænset selvskyldnerkaution for mellem 200 t.kr. og 2.000 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med Merkur Andelskasse på 3.001 t.kr. er deponeret virksomhedspant nom. 2.000 t.kr. i selskabets tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, driftsinventar og driftsmateriel. Endvidere har ledelsesmedlemmer til sikkerhed for mellemværendet med Merkur Andelskasse stillet begrænset selvskyldnerkaution for mellem 10% og 54%.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 9.386 t.kr. pr. balancedagen.

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, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt 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.

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 og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapir, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

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 nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.