

Guldsmed Guldsteen ApS

Ørbækvej 75, 5220 Odense SØ
CVR-nr. 36 07 85 02

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.06.18

Henrik Sparup
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 24

Selskabet

Guldsmed Guldsteen ApS
Ørbækvej 75
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 36 07 85 02
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Malene Stangerup Christensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Guldsmed Guldsteen 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense SØ, den 4. juni 2018

Direktionen

Malene Stangerup Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Guldsmed Guldsteen ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Guldsmed Guldsteen ApS for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi blev valgt som revisorer d. 21.12.17 og har ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende værdiansættelsen af selskabets varebeholdninger pr. 01.01.17. Det har derfor ikke været muligt for os at fastslå, om rettelser kunne have været nødvendige til årets resultat ifølge resultatopgørelsen.

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 med forbehold.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 2, hvori ledelsen redegør for usikkerheden af et indregnet aktiv. Ledelsen vurderer, at der i fremtiden vil opnås en væsentlig forbedret indtjening, der er en forudsætning for værdien af den indregnede goodwill i balancen. Vi er enige med ledelsen i den regnskabsmæssige behandling,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus, den 4. juni 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Birn

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne18574

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive guldsmedeforretning eller anden virksomhed inden for detailhandel med ure, smykker og guld- og sølvvarer samt andet hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 2017 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har indregnet goodwill, der er opstået i forbindelse med overtagelsen af aktiviteten. Værdien af denne goodwill er indregnet til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger i henhold til selskabets regnskabspraksis.

Værdien af selskabets goodwill knytter sig til selskabets evne til fremtidigt at skabe driftsoverskud og som følge heraf, positive pengestrømme. I den forløbne regnskabsperiode er det ikke lykkedes selskabet at få en rentabel drift. Det er ledelsens vurdering, at driftsresultatet i 2018 vil blive forbedret, omend det ikke er forventningen, at det bliver positivt før end regnskabsåret 2019.

Det er ledelsens samlede vurdering, at der på sigt vil ske en markant forbedring af driftsresultatet og at den indregnede goodwill derfor vil være til stede. Ledelsen fastholder derfor den bogførte værdi uden nedskrivninger, på trods af usikkerheden om hvorvidt det vil lykkedes at sikre en positiv drift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -1.366.044 mod DKK -3.681.921 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK -3.599.411.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Guldsmed Guldsteen ApS er en detailvirksomhed, som endnu ikke genererer en omsætning i et omfang, der sikrer positive resultater. Virksomheden har i 2017 haft fokus på optimering af lager og omkostninger generelt. Dette fokus forventes fortsat i 2018. I 2018 vil der desuden blive arbejdet med markedsføring og aktiviteter i butikkerne. Der forventes en positiv udvikling i væksten i 2018 samt yderligere optimering af driften.

Selskabet har opnået finansieringstilsagn fra ejerkredsen om tilførsel af nødvendig likviditet til indfrielse af selskabets indgåede forpligtelser, hvis selskabet ikke selv er i stand hertil.

Samlet set vurderer selskabets ledelse, at den likviditet der kræves i regnskabsåret 2018 er garanteret opretholdt eller tilført i ovennævnte støtteerklæring. Således er finansieringen af det kommende regnskabsårs forventede underskud afdækket og ledelsen aflægges i overensstemmelse med sin vurdering årsrapporten med fortsat drift for øje.

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
	2.189.429	2.090.330
3 Personaleomkostninger	-3.712.207	-4.579.950
	-1.522.778	-2.489.620
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-502.834	-494.957
	-2.025.612	-2.984.577
Finansielle indtægter	1.266.847	0
4 Finansielle omkostninger	-607.279	-512.267
	-1.366.044	-3.496.844
Skat af årets resultat	0	-185.077
	-1.366.044	-3.681.921
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-1.366.044	-3.681.921
I alt	-1.366.044	-3.681.921

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
AKTIVER		
Note		
Erhvervede rettigheder	270.593	305.128
Goodwill	2.954.168	3.129.168
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.224.761	3.434.296
Indretning af lejede lokaler	483.587	505.954
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.554.414	1.745.388
Materielle anlægsaktiver i alt	2.038.001	2.251.342
Deposita	437.057	414.882
Finansielle anlægsaktiver i alt	437.057	414.882
Anlægsaktiver i alt	5.699.819	6.100.520
Fremstillede varer og handelsvarer	3.536.847	4.397.575
Varebeholdninger i alt	3.536.847	4.397.575
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.759	21.206
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.000	1.000
Andre tilgodehavender	383.780	209.478
Periodeafgrænsningsposter	178.767	96.533
Tilgodehavender i alt	581.306	328.217
Likvide beholdninger	53.264	51.896
Omsætningsaktiver i alt	4.171.417	4.777.688
Aktiver i alt	9.871.236	10.878.208

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	60.000	60.000
	Overført resultat	-3.659.411	-2.293.367
	Egenkapital i alt	-3.599.411	-2.233.367
5	Ansvarlig lånekapital	3.750.000	3.912.998
5	Gæld til kreditinstitutter	603.730	1.327.148
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.353.730	5.240.146
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	503.959	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	113.532	4.364.317
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	278.321	165.129
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.282.267	1.971.844
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.015.371	0
	Anden gæld	923.467	1.370.139
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.116.917	7.871.429
	Gældsforpligtelser i alt	13.470.647	13.111.575
	Passiver i alt	9.871.236	10.878.208
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	60.000	-2.293.367
Forslag til resultatdisponering	0	-1.366.044
Saldo pr. 31.12.17	60.000	-3.659.411

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Guldsmed Guldsteen ApS er en detailvirksomhed, som endnu ikke genererer en omsætning i et omfang, der sikrer positive resultater. Virksomheden har i 2017 haft fokus på optimering af lager og omkostninger generelt. Dette fokus forventes fortsat i 2018. I 2018 vil der desuden blive arbejdet med markedsføring og aktiviteter i butikkerne. Der forventes en positiv udvikling i væksten i 2018 samt yderligere optimering af driften.

Selskabet har opnået finansieringstilsagn fra ejerkredsen om tilførsel af nødvendig likviditet til indfrielse af selskabets indgåede forpligtelser, hvis selskabet ikke selv er i stand hertil.

Samlet set vurderer selskabets ledelse, at den likviditet der kræves i regnskabsåret 2018 er garanteret opretholdt eller tilført i ovennævnte støtteerklæring. Således er finansieringen af det kommende regnskabsårs forventede underskud afdækket og ledelsen aflægger i overensstemmelse med sin vurdering årsrapporten med fortsat drift for øje.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2017 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har indregnet goodwill, der er opstået i forbindelse med overtagelsen af aktiviteten. Værdien af denne goodwill er indregnet til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger i henhold til selskabets regnskabspraksis.

Værdien af selskabets goodwill knytter sig til selskabets evne til fremtidigt at skabe driftsoverskud og som følge heraf, positive pengestrømme. I den forløbne regnskabsperiode er det ikke lykkedes selskabet at få en rentabel drift. Det er ledelsens vurdering, at driftsresultatet i 2018 vil blive forbedret, omend det ikke er forventningen, at det bliver positivt før end regnskabsåret 2019.

Det er ledelsens samlede vurdering, at der på sigt vil ske en markant forbedring af driftsresultatet og at den indregnede goodwill derfor vil være til stede. Ledelsen fastholder derfor den bogførte værdi uden nedskrivninger, på trods af usikkerheden om hvorvidt det vil lykkedes at sikre en positiv drift.

	2017 DKK	2016 DKK
3. Personalemkostninger		
Lønninger	3.282.912	4.067.891
Pensioner	240.112	227.041
Andre omkostninger til social sikring	108.613	90.665
Andre personaleomkostninger	80.570	194.353
I alt	3.712.207	4.579.950
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	13	16

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	263.179	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	344.100	512.267
I alt	607.279	512.267

5. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Ansvarlig lånekapital	143.959	3.893.959	3.912.998
Gæld til øvrige kreditinstitutter	360.000	963.730	1.327.148
I alt	503.959	4.857.689	5.240.146

6. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Sparup Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 797.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.077 er der givet virksomhedspant på nominelt t.DKK 4.000, omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 8.816.

8. 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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	10	0
Goodwill	20	0
Indretning af lejede lokaler	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10	0

Goodwill afskrives over 20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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 immaterielle og 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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".

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

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien 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.

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

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.