

Homemate ApS

Emdrupvej 26 D, 2100 København Ø
CVR-nr. 36 48 07 77

Årsrapport for regnskabsåret 01.01.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.12.20

Niels Andreæ
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 9 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 - 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 - 24 |

Selskabet

Homemate ApS
Emdrupvej 26 D
2100 København Ø
Hjemsted: København Ø
CVR-nr.: 36 48 07 77
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Niels Andreae

Bestyrelse

Christoffer Køningsfeldt
Jan Dahl Tindbæk
Marianne Søgaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Sydbank
Spar Nord Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 30.06.20 for Homemate ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 30.06.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 17. december 2020

Direktionen

Niels Andreæ

Bestyrelsen

Christoffer Kønigsfeldt
Formand

Jan Dahl Tindbæk

Marianne Søgaard

Til kapitalejeren i Homemate ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Homemate ApS for regnskabsåret 01.01.19 - 30.06.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 30.06.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Aalborg, den 17. december 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Skou Jacobsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33207

Væsentligste aktiviteter

Selskabet driver produktion fra centralkøkken til egne butikker og til detail handel. Endvidere drives catering til det professionelle marked som dækker frokostordninger og salg til convenience. Gennem egne butikker sælges konceptet Ready-to-Cook.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 30.06.20 udviser et resultat på DKK -26.909.317 mod DKK -31.840.144 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 119.493.

Årets resultat er påvirket af engangsomkostninger til omstruktureringer. Der er i året tilført egenkapital med DKK 35.000.000, fordelt med kontant indskud med DKK 31.000.000 og konvertering af gæld med DKK 4.000.000.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende, men fremhæver samtidigt, at COVID-19 har haft en særdeles negativ påvirkning af selskabets frokost-catering til danske arbejdspladser i løbet af 2020 som følge af regeringens mange opfordringer til hjemmearbejde.

Homemate ApS har gennemført en fusion med Maaltidet A/S med Homemate ApS som det fortsættende selskab. Fusionen er gennemført med regnskabsmæssig virkning pr. 01.01.19. Selskabet har anvendt sammenlægningsmetoden ved fusionen og foretaget tilpasning af sammenligningstallene i resultatopgørelse, balance og noter, som om selskaberne altid har været sammenlagt.

Ledelsen har i forbindelse med fusionen tilpasset organisationen med henblik på nedbringelse af omkostninger, og det er ledelsens forventning, at fusionen med tiden vil skabe synergi, således at der kan fortsættes med at udbygge salget i et vækstende marked.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har realiseret et underskud i 2019/20 på t.DKK 26.909. Selskabets økonomiske situation indikerer usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Selskabet har imidlertid modtaget finansieringstilsagn fra modervirksomhed Friheden Invest A/S om støtte til gennemførelse af de planlagte aktiviteter for det kommende år. Modervirksomheden har afgivet et forpligtende tilsagn om ikke at kræve tilgodehavende på t.DKK 4.567 afviklet før tidligst 01.07.21, samt at tilføre yderligere likvider i form af kapitalindskud eller lån, såfremt betaling af Homemate ApS' kreditorer, i takt med at de forfalder, måtte nødvendiggøre dette. Baseret på virksomhedens budget er dette tilstrækkeligt til at gennemføre de planlagte aktiviteter i 2020/21, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Det er ledelsens opfattelse, at indvirkningen af restriktioner som følge af COVID-19 forventes at få væsentlig indflydelse på virksomhedens resultat for det kommende regnskabsår og likviditetssituationen. Det er forventningen, at situationen normaliseres i løbet af foråret 2021 og at virksomheden derfor ikke har brug for yderligere likviditet, end hvad der er indeholdt i aftalte kreditrammer og finansieringstilsagn fra modervirksomheden.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

| | Købs- /salgspris DKK | Antal | Pålydende værdi i alt DKK | Procent af kapital |
|--|----------------------------|-------|---------------------------------|-----------------------|
| Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.19 | | 0 | 0 | 0,00% |
| Årets tilgang | 170.550 | 5.685 | 5.685 | 0,05% |
| Årets afgang | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Beholdning af egne kapitalandele pr. 30.06.20 | | 5.685 | 5.685 | 0,05% |

Erhvervelsen af egne kapitalandele er sket med henblik på etablering af medarbejderaktieordning.

| | 01.01.19 | 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Note | 30.06.20 | DKK |
| | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | 14.882.239 | 14.650.253 |
| 3 Personaleomkostninger | -41.086.905 | -45.038.785 |
| Resultat før af- og nedskrivninger | -26.204.666 | -30.388.532 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -4.638.050 | -12.813.585 |
| Resultat før finansielle poster | -30.842.716 | -43.202.117 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -30.057 | -92.703 |
| Andre finansielle indtægter | 1.664 | 15.400.845 |
| 4 Andre finansielle omkostninger | -1.201.337 | -1.288.169 |
| Resultat før skat | -32.072.446 | -29.182.144 |
| Skat af årets resultat | 5.163.129 | -2.658.000 |
| Årets resultat | -26.909.317 | -31.840.144 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | -26.909.317 | -31.840.144 |
| I alt | -26.909.317 | -31.840.144 |

| | 30.06.20 | 31.12.18 |
|---|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| AKTIVER | | |
| Note | | |
| Goodwill | 10.202.638 | 11.999.180 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | 10.202.638 | 11.999.180 |
| Indretning af lejede lokaler | 1.356.677 | 2.162.921 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.590.359 | 2.905.195 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 2.947.036 | 5.068.116 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 57.297 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 850.000 |
| Deposita | 1.330.666 | 2.188.882 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.330.666 | 3.096.179 |
| Anlægsaktiver i alt | 14.480.340 | 20.163.475 |
| Råvarer og hjælpematerialer | 445.585 | 1.119.038 |
| Varebeholdninger i alt | 445.585 | 1.119.038 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 3.550.416 | 6.766.576 |
| Udskudt skatteaktiv | 3.782.655 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 1.380.474 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 161.754 | 105.336 |
| Periodeafgrænsningsposter | 0 | 194.695 |
| Tilgodehavender i alt | 8.875.299 | 7.066.607 |
| Likvide beholdninger | 1.097.229 | 399.942 |
| Omsætningsaktiver i alt | 10.418.113 | 8.585.587 |
| Aktiver i alt | 24.898.453 | 28.749.062 |

| | 30.06.20 | 31.12.18 |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| PASSIVER | | |
| Note | | |
| Selskabskapital | 12.425.727 | 1.262.628 |
| Overført resultat | -12.306.234 | -9.063.247 |
| Egenkapital i alt | 119.493 | -7.800.619 |
| 5 Gæld til tilknyttede virksomheder | 4.567.198 | 0 |
| 5 Anden gæld | 2.240.530 | 5.264.434 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 6.807.728 | 5.264.434 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 69.276 | 1.975.759 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 8.984.180 | 14.428.132 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 212.154 |
| Anden gæld | 8.917.776 | 14.669.202 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 17.971.232 | 31.285.247 |
| Gældsforpligtelser i alt | 24.778.960 | 36.549.681 |
| Passiver i alt | 24.898.453 | 28.749.062 |

- 6 Eventualaktiver
- 7 Eventualforpligtelser
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Nærtstående parter

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overkurs ved emission | Overført resultat |
|--|-----------------|--------------------------|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 30.06.20 | | | |
| Saldo pr. 01.01.19 | 1.262.628 | 0 | -9.063.247 |
| Kapitalforhøjelse | 11.163.099 | 23.836.880 | 0 |
| Køb af egne kapitalandele | 0 | 0 | -170.550 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | -23.836.880 | 23.836.880 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | -26.909.317 |
| Saldo pr. 30.06.20 | 12.425.727 | 0 | -12.306.234 |

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har realiseret et underskud i 2019/20 på t.DKK 26.909. Selskabets økonomiske situation indikerer usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Selskabet har imidlertid modtaget finansieringstilsagn fra modervirksomhed Friheden Invest A/S om støtte til gennemførelse af de planlagte aktiviteter for det kommende år. Modervirksomheden har afgivet et forpligtende tilsagn om ikke at kræve tilgodehavende på t.DKK 4.567 afviklet før tidligst 01.07.21, samt at tilføre yderligere likvider i form af kapitalindskud eller lån, såfremt betaling af Homemate ApS' kreditorer, i takt med at de forfalder, måtte nødvendiggøre dette. Baseret på virksomhedens budget er dette tilstrækkeligt til at gennemføre de planlagte aktiviteter i 2020/21, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

| | Indregnet i | 01.01.19 | |
|--|---|----------|------------|
| Særlige poster: | resultatopgørelsen under: | 30.06.20 | 2018 |
| | | DKK | DKK |
| Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0 | -412.500 |
| Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0 | -1.467.107 |
| Gældseftergivelse | Finansielle indtægter | 0 | 15.400.840 |
| Omkostninger vedrørende omstrukturering af aktiviteter | Administrationsomkostninger | 0 | 821.683 |
| I alt | | 0 | 14.342.916 |

| | |
|----------|------|
| 01.01.19 | |
| 30.06.20 | 2018 |
| DKK | DKK |

3. Personalemkostninger

| | | |
|--|------------|------------|
| Lønninger | 38.595.452 | 42.905.665 |
| Pensioner | 1.162.558 | 801.673 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.014.260 | 1.054.551 |
| Andre personaleomkostninger | 314.635 | 276.896 |
| I alt | 41.086.905 | 45.038.785 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 79 | 122 |

4. Finansielle omkostninger

| | | |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 378.073 | 136.162 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 823.264 | 1.152.007 |
| I alt | 1.201.337 | 1.288.169 |

5. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 30.06.20 | Gæld i alt 31.12.18 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 4.567.198 | 0 |
| Anden gæld | 725.521 | 2.240.530 | 5.264.434 |
| I alt | 725.521 | 6.807.728 | 5.264.434 |

6. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 13.441, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 1-3 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

7. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 2-47 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1-206, i alt t.DKK 9.905.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter og for gæld til kreditor på t.DKK 7.710 er der givet virksomhedspant t.DKK 9.600 omfattende goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 17.146.

9. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Friheden Invest A/S, Hørsholm.

10. 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.

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.01 - 31.12 til 01.07 - 30.06. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.01.19 - 30.06.20. Omlægningen er gennemført som følge af etablering af nyt koncerntilhørsforhold. Sammenligningstallene er derfor ikke sammenlignelige, da regnskabsåret for sammenligningsåret er 12 måneder og indeværende år er for 18 måneder.

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.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

For sammenslutninger af virksomheder underlagt den samme interesses kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses for gennemført med tilbagevirkende kraft med tilpasning af sammenligningstal. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes i egenkapitalen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter 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.

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.

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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Goodwill | 10 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 8 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | 0 |

Goodwill afskrives over 10 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".

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***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 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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Regnskabspraksis for erhvervelse af nye virksomheder fremgår af afsnittet "Virksomheds-sammenslutninger".

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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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 et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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.