



## Market Point ApS

Eli Christensens vej 49-53  
7430 Ikast  
CVR-nr. 38542745

## Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
20.07.2022

---

**Peter Jørgensen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	8
Balance pr. 31.12.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2021	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Market Point ApS  
Eli Christensens vej 49-53  
7430 Ikast

CVR-nr.: 38542745  
Hjemsted: Ikast-Brande  
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

## Bestyrelse

Peter Jørgen Kodbøl Jørgensen, formand  
Torben Balle Petersen  
Thomas Haurum  
Jens Nørskov  
Rasmus Skovmand

## Direktion

Jesper Balle Petersen, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Papirfabrikken 26  
8600 Silkeborg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Market Point 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 20.07.2022

## Direktion

**Jesper Balle Petersen**

direktør

## Bestyrelse

**Peter Jørgen Kodbøl Jørgensen**

formand

**Torben Balle Petersen**

**Thomas Haurum**

**Jens Nørskov**

**Rasmus Skovmand**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Market Point ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Market Point ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed vedrørende selskabets fortsatte drift. Vi henviser til note 1, hvor det fremgår, at to af selskabets datterselskaber er aflagt under forudsætning om "ikke-fortsat drift", samt at der er konstateret usikkerhed vedrørende fortsat drift i tre øvrige datterselskaber, men hvor regnskaberne er aflagt under forudsætning herom.

Moderselskabet er afhængig af fremtidig positiv nettoindtjening i dets datterselskaber, henset til, at sub-koncernens finansiering er et lukket kredsløb, hvor der ikke kan forventes yderligere støtte fra det ultimative moderselskab udover, hvad der eksisterer pr. statusdagen, herunder de nuværende cash pool kreditrammer og udlån.

De nuværende kreditfaciliteter dækker det budgetterede likviditetsbehov, men der er naturligt usikkerheder i forbindelse hermed, da de faktiske resultater sandsynligvis vil afvige fra de budgetterede, da planlagte begivenheder ofte ikke indtræder som forudsat. Disse afvigelser kan være væsentlige og af både positiv eller negativ karakter. Det er ledelsens vurdering, at den nødvendige finansiering kan opnås enten ved eksterne parter eller ved bidrag fra eksisterende investorer og samarbejdspartnere. Denne finansiering er en forudsætning for virksomhedens fortsatte drift.

### 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

### 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 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.

Silkeborg, den 20.07.2022

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Jannie Skovbo Madsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne43513

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentlige aktiviteter består af salg af arbejdskraft.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsperioden overdraget dens primære aktivitet til fire nystiftede datterselskaber under brandet "Reshoppit" pr. 1. marts 2021. Derudover har selskabet tilkøbt fire og stiftet 1 selskaber under brandet "Guld & Rod" pr. 1. januar 2021. Det har resulteret i, at selskabets primære aktivitet er blevet salg af arbejdskraft til underliggende selskaber.

Årets resultat har ikke levet op til forventningerne og er i væsentlig grad negativt påvirket af Corona-nedlukninger, samt opstartsomkostninger i tilkøbte og nystiftede datterselskaber. Som følge heraf har selskabet tabt mere end 50% af dets selskabskapital.

Selskabskapitalen forventes reetableret ved fremtidig indtjening i de underliggende driftsselskaber. Der henvises til nærmere beskrivelse i note 1.

## Begivenheder efter balancedagen

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



# Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	2	<b>801.758</b>	<b>1.805.404</b>
Personaleomkostninger	3	(1.454.441)	(1.503.844)
Af- og nedskrivninger		(35.186)	(216.160)
Andre driftsomkostninger		0	(39.875)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(687.869)</b>	<b>45.525</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.197.575)	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		411	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(6.093)	(1.888)
Andre finansielle omkostninger		(3.771)	(568)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(2.894.897)</b>	<b>43.069</b>
Skat af årets resultat	4	139.452	(10.222)
<b>Årets resultat</b>		<b>(2.755.445)</b>	<b>32.847</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(2.755.445)	32.847
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(2.755.445)</b>	<b>32.847</b>

# Balance pr. 31.12.2021

## Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Goodwill		26.667	31.667
<b>Immaterielle aktiver</b>	5	<b>26.667</b>	<b>31.667</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	471.714
<b>Materielle aktiver</b>	6	<b>0</b>	<b>471.714</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		582.489	250.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	75.000
<b>Finansielle aktiver</b>	7	<b>582.489</b>	<b>325.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>609.156</b>	<b>828.381</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		101.930	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.852.985	530.215
Andre tilgodehavender		0	21.313
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		134.852	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.089.767</b>	<b>551.528</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>0</b>	<b>33.117</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.089.767</b>	<b>584.645</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.698.923</b>	<b>1.413.026</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2021 kr.</b>	<b>2020 kr.</b>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		(1.849.849)	(219.404)
<b>Egenkapital</b>		<b>(1.799.849)</b>	<b>(169.404)</b>
Udskudt skat		32.000	36.600
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>32.000</b>	<b>36.600</b>
Anden gæld		4.095	4.095
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8</b>	<b>4.095</b>	<b>4.095</b>
Bankgæld		24.638	23.082
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.629	13.502
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.333.645	76.328
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	20.922
Anden gæld		1.088.765	1.407.901
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>5.462.677</b>	<b>1.541.735</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>5.466.772</b>	<b>1.545.830</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.698.923</b>	<b>1.413.026</b>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernforhold	12		

# Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	(219.404)	(169.404)
Koncerntilskud o.l.	0	1.125.000	1.125.000
Årets resultat	0	(2.755.445)	(2.755.445)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>(1.849.849)</b>	<b>(1.799.849)</b>

# Noter

## 1 Going concern

Selskabet har tabt mere end 50% af sin selskabskapital i løbet af året og har pr. statusdagen en negativ egenkapital, i alt 1.800 t.kr. Kapitaltabet vil blive behandlet på den ordinære generalforsamling.

Selskabskapitalen forventes reetableret ved fremtidig indtjening i de underliggende driftsselskaber, særligt datterselskaberne under "Reshoppit"-brandet. Af selskabets fem "Guld & Rod"-selskaber er henholdsvis "Guld & Rod Aalborg" samt "Guld & Rod Korsør" aflagt under forudsætning om "ikke-fortsat drift", da der for nuværende ikke er udsigt til, at selskaberne kan reetablere deres kapitaler via egen drift. Da det samtidig ikke har været muligt at opnå sikring af det fremtidige kapitalberedskab på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen, har ledelsen i de to datterselskaber aflagt de enkeltstående regnskaber under forudsætning om "ikke-fortsat drift".

De øvrige butikker under "Guld & Rod"-konceptet er alle aflagt under forudsætning om fortsat drift, da det vurderes, at selskabernes kapitaler vil kunne reetableres via egen indtjening over en årrække. Derudover vurderes det, at disse selskabers kapitalberedskaber er forsvarlige ud fra selskabernes tildelte cash pool kreditrammer i Sindico-koncernen, samt løbende intern mellemfinansiering i Market Point-subkoncernen.

Moderselskabet, Market Point ApS, har ingen forpligtelser til at understøtte datterselskabernes likviditetsbehov, hvorfor kapitalandele i tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Tilgodehavender hos disse virksomheder er pr. statusdagen nedskrevet til 0 kr., hvilket vurderes at være den nuværende nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering.

Moderselskabet er afhængig af fremtidig positiv nettoindtjening i dets datterselskaber, henset til, at subkoncernens finansiering er et lukket kredsløb, hvor der ikke kan forventes yderligere støtte fra det ultimative moderselskab udover, hvad der eksisterer pr. statusdagen, herunder de nuværende cash pool kreditrammer og udlån.

Ledelsen vurderer dog moderselskabets eget kapitalberedskab som værende forsvarligt ud fra selskabets tildelte cash pool kreditramme i Sindico-koncernen, samt løbende intern mellemfinansiering i Market Point-subkoncernen, herunder de forventede positive pengestrømme fra majoriteten af datterselskaberne.

Med baggrund heri vurderer ledelsen, at kapitalberedskabet for selskabets fortsatte drift er tilstede og aflægger i overensstemmelse hermed regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

## 2 Bruttofortjeneste/-tab

Der er i regnskabsperioden modtaget tilskud i forbindelse med hjælpepakkerne, der er vedtaget som følge af COVID-19. Tilskuddet er indregnet i regnskabet som andre driftsindtægter. Det modtagne tilskud for regnskabsperioden udgør 327 t.kr. Lønkomensation udgør 159 t.kr. og komensation for faste omkostninger udgør 168 t.kr.

### 3 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	1.344.153	1.454.381
Pensioner	71.620	11.794
Andre omkostninger til social sikring	38.668	37.669
	<b>1.454.441</b>	<b>1.503.844</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	6

### 4 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	0	20.922
Ændring af udskudt skat	(4.600)	(10.700)
Refusion i sambeskatning	(134.852)	0
	<b>(139.452)</b>	<b>10.222</b>

### 5 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	50.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>50.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	(18.333)
Årets afskrivninger	(5.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(23.333)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>26.667</b>

### 6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	938.585
Afgange	(938.585)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(466.871)
Årets afskrivninger	(30.186)
Tilbageførsel ved afgang	497.057
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

## 7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.
Kostpris primo	250.000	75.000
Tilgange	4	0
Afgange	0	(75.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>250.004</b>	<b>0</b>
Afskrivninger på goodwill	(1.438.929)	0
Andel af årets resultat	(1.267.127)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	2.530.060	0
Andre reguleringer	508.481	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>332.485</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>582.489</b>	<b>0</b>
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	1.438.929	

Andre reguleringer består af forskelværdier mellem henholdsvis negative indre værdier i datterselskaber, og nedskrivninger foretaget over tilgodehavender med samme tilknyttede virksomheder, og er således udtryk for, at moderselskabet ikke hæfter for underbalancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Reshoppit Herning ApS	Silkeborg	100,00
Reshoppit Vejle ApS	Silkeborg	100,00
Reshoppit Odense ApS	Silkeborg	100,00
Reshoppit Horsens ApS	Silkeborg	100,00
Guld & Rod Aalborg ApS	Silkeborg	100,00
Guld & Rod Ribe ApS	Silkeborg	100,00
Guld & Rod Viborg ApS	Silkeborg	100,00
Guld & Rod Ringkøbing ApS	Silkeborg	100,00
Guld & Rod Korsør ApS	Silkeborg	100,00

## 8 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald efter 12 måneder 2021 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år 2021 kr.</b>
Anden gæld	4.095	4.095
	<b>4.095</b>	<b>4.095</b>

## 9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2021 kr.</b>	<b>2020 kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>0</b>	<b>3.079.000</b>

## 10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JNPJ Holding A/S 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.

## 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

### Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Til sikkerhed for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut på 34.800 t.kr., herunder indgår Cash Pool ordning, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 500 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 129 t.kr. pr. statusdagen.

## 12 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
JNPJ Holding A/S, Ikast-Brande, CVR-nr. 27 66 43 34.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Sindico Group A/S, Ikast-Brande, CVR-nr. 32 34 72 15.



# 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, men der er foretaget følgende reklassifikationer:

- Mindre nyanskaffelser fra af- og nedskrivninger til bruttofortjenesten.
- Løntilskud er flyttet fra bruttofortjeneste til personaleomkostninger.
- Indefrosne feriepenge fra kortfristede anden gæld til langfristede anden gæld.

## Going concern

Moderselskabet er afhængig af fremtidig positiv nettoindtjening i dets datterselskaber, henset til, at sub-koncernens finansiering er et lukket kredsløb, hvor der ikke kan forventes yderligere støtte fra det ultimative moderselskab udover, hvad der eksisterer pr. statusdagen, herunder de nuværende cash pool kreditrammer og udlån.

Ledelsen vurderer dog moderselskabets eget kapitalberedskab som værende forsvarligt ud fra selskabets tildelte cash pool kreditramme, samt løbende intern mellemfinansiering i sub-koncernen, herunder de forventede positive pengestrømme fra majoriteten af datterselskaberne.

Med baggrund heri vurderer ledelsen, at kapitalberedskabet for selskabets fortsatte drift er tilstede og aflægges i overensstemmelse hermed regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udlejning af stande af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering 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.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### 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 driftsomkostninger**

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

**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 fra tilknyttede virksomheder**

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

**Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder**

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

**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.

**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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Balancen****Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

**Materielle aktiver**

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

5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab 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 koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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

### **Tilgodehavender**

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

### **Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Selskabet indgår i en cash pool-ordning med tilknyttede virksomheder. Dette medfører, at selskabets likvider og bankgæld indgår i tilgodehavende eller gæld til tilknyttede virksomheder.

### **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.

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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