



Værsgo A/S

Østre Stationsvej 1
5000 Odense C
CVR-nr. 38833898

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2022

Mette Marie Pihl Overgaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	8
Balance pr. 31.12.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2021	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Værsgo A/S

Østre Stationsvej 1

5000 Odense C

CVR-nr.: 38833898

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Niels Thorborg, formand

Jørn Tolstrup Rohde

Jakob Munk Nielsen

Direktion

Søren Ibsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Værsgo A/S.

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.

Odense, den 29.04.2022

Direktion

Søren Ibsen

Bestyrelse

Niels Thorborg
formand

Jørn Tolstrup Rohde

Jakob Munk Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Værsgo A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Værsgo A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 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 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 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 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. Fejlinformation 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.

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.

Odense, den 29.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Heino Hyllested Tholsgaard

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34511

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

VÆRSGO A/S har indtil 2019 været en landsdækkende detailkæde med 24 butikker samt webshop med handel inden for isenkram og livstilsprodukter. VÆRSGO A/S påbegyndte i 2018 afvikling af aktiviteten som selvstændig detailkæde, herunder frasalg og nedlukning af en række af kædens butikker, hvilken er fortsat i 2021 og afsluttet i 2022.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud 15.837 t.kr mod et underskud sidste år på 21.623 t.kr. Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket af ændringer i selskabets aktiviteter som beskrevet i afsnittet "usædvanlige aktiviteter" nedenfor samt konsekvenserne af COVID-19.

Ledelsen er opmærksom på at selskabet har tabt selskabskapitalen og har i henhold til selskabsloven §119 behandlet forholdet på en ordinære generalforsamling afholdt den 22.06.2020.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

VÆRSGO A/S har været væsentligt påvirket af konsekvenserne af COVID-19, der har medført lukning af selskabets butikker i flere af månederne i 2021. Derudover har COVID-19 besværliggjort salget af isenkrambutikker og hermed afviklingen af de sidste butikker i kæden.

Derudover er isenkrammermarkedet særdeles konkurrenceudsat. Konkurrencen i markedet har betydet et betydeligt pres på dækningsgraderne, og at udgifter til lønninger og husleje har udgjort en stadig større andel af selskabets dækningsbidrag. Presset på indtjeningen har medført, at ledelsen har vurderet, at det ikke inden for en kortere årrække vil være muligt at skabe en overskudsgivende drift i selskabet, hvorfor ledelsen besluttede i 2019 at nedlukke VÆRSGO-kæden og denne nedlukning er fortsat i 2021 og afsluttet i januar 2022, hvor de sidste to butikker blev henholdsvis solgt og lukket.

Selskabets ejere har udarbejdet en støtteerklæring, hvoraf det fremgår at moderselskabet vil sikre den fornødne likviditet til at gennemføre en solvent nedlukning af VÆRSGO A/S' aktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

I januar 2022 er selskabets sidste to butikker blev henholdsvis solgt og lukket.

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

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	3	(7.257.442)	(8.864.971)
Personaleomkostninger	4	(10.428.113)	(14.022.291)
Af- og nedskrivninger	5	(307.500)	(1.926.646)
Driftsresultat		(17.993.055)	(24.813.908)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		1.356.330	324.065
Andre finansielle indtægter	6	4.256	2.304
Andre finansielle omkostninger	7	(3.671.010)	(3.233.436)
Resultat før skat		(20.303.479)	(27.720.975)
Skat af årets resultat	8	4.466.700	6.098.457
Årets resultat		(15.836.779)	(21.622.518)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(15.836.779)	(21.622.518)
Resultatdisponering		(15.836.779)	(21.622.518)

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Goodwill		0	307.500
Immaterielle aktiver	9	0	307.500
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	10	0	0
Deposita		872.404	3.246.840
Finansielle aktiver	11	872.404	3.246.840
Anlægsaktiver		872.404	3.554.340
Fremstillede varer og handelsvarer		4.280.330	18.032.881
Varebeholdninger		4.280.330	18.032.881
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		111.614	751.363
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.731	182.725
Udskudt skat	12	16.194.159	13.103.045
Andre tilgodehavender		3.838.598	33.692
Periodeafgrænsningsposter		0	65.762
Tilgodehavender		20.154.102	14.136.587
Andre værdipapirer og kapitalandele		102.000	357.000
Værdipapirer og kapitalandele		102.000	357.000
Likvide beholdninger		1.459.036	435.608
Omsætningsaktiver		25.995.468	32.962.076
Aktiver		26.867.872	36.516.416

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		(89.558.662)	(73.721.883)
Egenkapital		(88.558.662)	(72.721.883)
Andre hensatte forpligtelser		1.071.450	1.634.679
Hensatte forpligtelser		1.071.450	1.634.679
Bankgæld		7.650.297	9.424.470
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.477.027	13.317.944
Gæld til tilknyttede virksomheder		96.562.789	77.784.351
Anden gæld		3.924.108	5.722.766
Periodeafgrænsningsposter		740.863	1.354.089
Kortfristede gældsforpligtelser		114.355.084	107.603.620
Gældsforpligtelser		114.355.084	107.603.620
Passiver		26.867.872	36.516.416
Going concern	1		
Usædvanlige forhold	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	(73.721.883)	(72.721.883)
Årets resultat	0	(15.836.779)	(15.836.779)
Egenkapital ultimo	1.000.000	(89.558.662)	(88.558.662)

Noter

1 Going concern

Værsgo A/S har modtaget støtteerklæring fra dets moderselskab 3C RETAIL A/S, hvori moderselskabet har indvilliget i at understøtte Værsgo A/S med den nødvendige likviditet.

2 Usædvanlige forhold

Værsgo A/S har i 2018 besluttet at lukke hele kæden. Væsentlige dele af kæden er allerede lukket eller afhændet i tidligere år og 5 butikker er lukket eller afhændet i 2021. De resterende to butikker pr. 31.12.2021 er lukket og afhændet i januar 2022.

Som led i nedlukningen har Værsgo A/S valgt at nedskrive anlægsaktiver og varelager i tidligere eller indeværende år, vedrørende de af kædens butikker, der indeholder anlægsaktiver og varelager, hvor disse ikke forventes at kunne realiseres til den hidtil bogførte eller forventede værdi.

Derudover har Værsgo A/S hensat omkostninger til reetablering af butikker samt indregnet omkostninger til lejeforpligtelse på opsagt lejemål og opsagte medarbejdere.

3 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjenesten indgår modtaget lønkomensation som følge af Covid-19 på 1.160 t.kr. for 2021 og 1.886 t.kr. for 2020.

4 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	9.108.607	12.222.014
Pensioner	888.720	1.272.696
Andre omkostninger til social sikring	295.976	364.103
Andre personaleomkostninger	134.810	163.478
	10.428.113	14.022.291
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	27	37

5 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	0	64.393
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	307.500	119.079
Afskrivninger på materielle aktiver	0	525.664
Nedskrivninger af materielle aktiver	0	1.217.510
	307.500	1.926.646

6 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	4.256	2.304
	4.256	2.304

7 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.529.675	3.052.568
Renteomkostninger i øvrigt	134.587	171.103
Øvrige finansielle omkostninger	6.748	9.765
	3.671.010	3.233.436

8 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	(3.091.113)	(1.113.126)
Refusion i sambeskatning	(1.375.587)	(4.985.331)
	(4.466.700)	(6.098.457)

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	2.394.545	643.926
Afgange	0	(193.926)
Kostpris ultimo	2.394.545	450.000
Af- og nedskrivninger primo	(2.394.545)	(336.426)
Årets nedskrivninger	0	(307.500)
Tilbageførsel ved afgang	0	193.926
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.394.545)	(450.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Goodwill består af nøglepenge, der afskrives over 10 år.

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.403.344	1.037.765
Afgange	(909.866)	(776.677)
Kostpris ultimo	493.478	261.088
Af- og nedskrivninger primo	(1.403.344)	(1.037.765)
Tilbageførsel ved afgange	909.866	776.677
Af- og nedskrivninger ultimo	(493.478)	(261.088)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

11 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	3.246.840
Afgange	(2.374.436)
Kostpris ultimo	872.404
Regnskabsmæssig værdi ultimo	872.404

12 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Immaterielle aktiver	66.808	(842)
Materielle aktiver	329.086	329.086
Varebeholdninger	483.362	946.000
Tilgodehavender	5.764	0
Hensatte forpligtelser	235.719	359.629
Fremførbare skattemæssige underskud	15.073.420	11.469.172
Udskudt skat i alt	16.194.159	13.103.045

Udskudte skatteaktiver

Skatteaktivet for underskud til fremførsel forventes anvendt i sambeskatningen inden for 3-5 år.

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	0	4.074.691

14 Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer over for koncernvirksomheders bankgæld.

Bankgælden i de pågældende virksomheder udgør 1.143 mio. kr.

Kautionen er maksimeret til 1.206 mio. kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med 3C Holding 2021 ApS som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

15 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
3C Holding 2021 ApS, Odense

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
3C RETAIL A/S, Odense

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, dog er selskabet gået fra regnskabsklasse C (mellem) til regnskabsklasse B. Dette har ikke medført ændringer til indregning og måling, men kun til oplysningsniveauet i årsrapporten.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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.

Balancen**Goodwill**

Goodwill består af nøglepenge, der afskrives over 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder, licenser og udviklet webshop.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Øvrige immaterielle aktiver afskrives over forventet levetid, som er 5 år.

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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Hvis anskaffelsen eller brugen af aktivet forpligter selskabet til at holde omkostninger til nedrivning eller retablering af aktivet, indregnes de skønnede omkostninger hertil som henholdsvis en hensat forpligtelse og en del af kostprisen for det pågældende aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	2-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

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

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

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 andele i Kop & Kande A.m.b.a. Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. Udlodninger indtægtsføres i de år de vedtages.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til reetablering af lejemål, hensatte forpligtelser til lokaleomkostninger samt hensatte forpligtelser til personaleomkostninger.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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