



Tlf.: 63 21 60 00  
svendborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Østre Havnevej 2, 2. sal  
DK-5700 Svendborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**RESUMÉ GRUPPEN APS**

**LUNDEVEJ 5, 5700 SVENDBORG**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 19. juni 2024

---

Kim Gubi Lundvaldt

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Resumé Gruppen ApS Lundevej 5 5700 Svendborg
	CVR-nr.: 41 43 80 45 Stiftet: 10. juni 2020 Kommune: Svendborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Kim Gubi Lundvaldt
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Østre Havnevej 2, 2. sal 5700 Svendborg
<b>Pengeinstitut</b>	Fynske Bank Centrumpladsen 19 5700 Svendborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Resumé Gruppen 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 19. juni 2024

Direktion:

---

Kim Gubi Lundvaldt

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i Resumé Gruppen ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Resumé Gruppen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors 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 revisors 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.

#### **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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Svendborg, den 19. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Brian Andersen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne41313

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af restaurant og hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har tabt over halvdelen af selskabskapitalen. Ledelsen er opmærksom på kapitaltabsreglerne i selskabsloven og forventer, at selskabskapitalen reetableres ved fremtidig drift.

Selskabet realiserer et underskud på 1.204 tkr. i året, hvilket anses for utilfredsstillende.

Selskabet har ekstraordinært nedskrevet tilgodehavende med 171 tkr.

Selskabets regnskab er påvirket af markedskonjunkturerne, herunder stigende priser og inflation. Ledelsen har i regnskabsåret foretaget en del tilpasninger som har påvirket årets resultat negativt. Det er ledelsens forventning at disse tilpasninger vil kunne være medvirkende til at skabe en positiv drift samt et forbedret resultat før skat.

Ledelsen forventer overskudsgivende drift i 2024.

Baseret på selskabets nuværende aktivitetsniveau sammenholdt med kreditfaciliteter i pengeinstitut, er det ledelsens forventning at selskabet kan imødekomme sine forpligtelser i takt med at de forfalder.

På baggrund af ovenstående er det ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje, anses for opfyldt.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>9.089.063</b>	<b>8.191.951</b>
Personaleomkostninger.....	1	-9.180.416	-8.636.787
Af- og nedskrivninger.....		-709.471	-394.825
Nedskrivning af omsætningsaktiver som overstiger normale nedskrivninger.....		-171.249	0
Andre driftsomkostninger.....		-145.352	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-1.117.425</b>	<b>-839.661</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	-12.787
Andre finansielle indtægter.....	2	9.256	4.278
Øvrige finansielle omkostninger.....		-96.034	-35.646
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-1.204.203</b>	<b>-883.816</b>
Skat af årets resultat.....	3	0	191.292
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-1.204.203</b>	<b>-692.524</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Ekstraordinært udbytte.....		0	57.200
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	-12.787
Overført resultat.....		-1.204.203	-736.937
<b>I ALT</b> .....		<b>-1.204.203</b>	<b>-692.524</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Goodwill.....		18.000	36.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>18.000</b>	<b>36.000</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.059.261	1.336.687
Indretning af lejede lokaler.....		1.415.504	1.719.987
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>2.474.765</b>	<b>3.056.674</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		166.849	188.587
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>166.849</b>	<b>188.587</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.659.614</b>	<b>3.281.261</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		104.455	249.159
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>104.455</b>	<b>249.159</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		188.110	1.057.462
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		100.000	247.059
Udskudte skatteaktiver.....		141.979	141.979
Andre tilgodehavender.....		120.998	109.643
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	12.000
Periodeafgrænsningsposter.....		163.510	169.528
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>714.597</b>	<b>1.737.671</b>
Likvide beholdninger.....		542.117	46.509
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>1.361.169</b>	<b>2.033.339</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>4.020.783</b>	<b>5.314.600</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		40.000	40.000
Overført resultat.....		-607.474	596.729
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>-567.474</b>	<b>636.729</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		674.365	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		547.584	547.584
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>1.221.949</b>	<b>547.584</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		175.200	367.143
Modtagne forudbetalinger.....		1.525.449	1.614.053
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		939.533	1.269.803
Anden gæld.....		726.126	879.288
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>3.366.308</b>	<b>4.130.287</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>4.588.257</b>	<b>4.677.871</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>4.020.783</b>	<b>5.314.600</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Oplysninger om usikkerhed ved going concern	10		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	40.000	0	596.729	636.729
Forslag til resultatdisponering.....			-1.204.203	-1.204.203
Egenkapital 31. december 2023.....	40.000	0	-607.474	-567.474

## NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	23	21	
Løn og gager.....	8.621.475	8.274.201	
Pensioner.....	306.381	159.632	
Andre omkostninger til social sikring.....	252.560	202.954	
	<b>9.180.416</b>	<b>8.636.787</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	9.208	4.276	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	48	2	
	<b>9.256</b>	<b>4.278</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Regulering af udskudt skat.....	0	-191.292	
	<b>0</b>	<b>-191.292</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2023.....		90.000	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>		<b>90.000</b>	
Afskrivninger 1. januar 2023.....		54.000	
Årets afskrivninger .....		18.000	
<b>Afskrivninger 31. december 2023.....</b>		<b>72.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>		<b>18.000</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2023.....	1.848.090	2.046.037	
Tilgang.....	80.000	85.562	
Afgang.....	-234.911	0	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>	<b>1.693.179</b>	<b>2.131.599</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	511.403	326.050	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-214.446	0	
Årets afskrivninger .....	336.961	390.045	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....</b>	<b>633.918</b>	<b>716.095</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>	<b>1.059.261</b>	<b>1.415.504</b>	

## NOTER

					Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>					<b>6</b>
		Kapitalandele i dattervirk- somheder		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....		40.000		166.849	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>		<b>40.000</b>		<b>166.849</b>	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....		-40.000		0	
Årets resultat .....		-14.034		0	
Årets værdireguleringer .....		14.034		0	
<b>Værdireguleringer 31. december 2023 .....</b>		<b>-40.000</b>		<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>		<b>0</b>		<b>166.849</b>	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>7</b>
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	
Gæld til pengeinstitutter.....	849.565	175.200	180.703	0	
Leverandører af varer og tjenesteydelser....	547.584	0	0	547.584	
	<b>1.397.149</b>	<b>175.200</b>	<b>180.703</b>	<b>547.584</b>	
<b>Eventualposter mv.</b>					<b>8</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>					
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 290 tkr. i opsigelsesperioden.					
Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid på op til 5 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 82 tkr.					
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					<b>9</b>
Til sikkerhed for bankgæld på 911 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:					
Goodwill.....				18.000	
Varebeholdninger.....				104.455	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....				188.110	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....				1.059.261	
Indretning af lejede lokaler.....				1.415.504	

**NOTER****Note****Oplysninger om usikkerhed ved going concern****10**

Selskabet har tabt over halvdelen af selskabskapitalen. Ledelsen er opmærksom på kapitaltabsreglerne i selskabsloven og forventer, at selskabskapitalen reetableres ved fremtidig drift.

Selskabet realiserer et underskud på 1.204 tkr. i året, hvilket anses for utilfredsstillende.

Selskabets regnskab er påvirket af markedskonjunkturerne, herunder stigende priser og inflation. Ledelsen har i regnskabsåret foretaget en del tilpasninger som har påvirker årets resultat negativt. Det er ledelsens forventning at disse tilpasninger vil kunne være medvirkende til at skabe en positiv drift samt et forbedret resultat før skat.

Ledelsen forventer overskudsgivende drift i 2024.

Baseret på selskabets nuværende aktivitetsniveau sammenholdt med kreditfaciliteter i pengeinstitut, er det ledelsens forventning at selskabet kan imødekomme sine forpligtelser i takt med at de forfalder.

På baggrund af ovenstående er det ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje, anses for opfyldt.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Resumé Gruppen ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Desuden indgår modtaget kompensation fra COVID-19 hjælpepakker.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Desuden indgår tilbagebetaling af kompensation fra COVID-19 hjælpepakker.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Goodwill afskrives over 5 år.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-25 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld måles til amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.