



Tlf.: 76 42 94 00  
vejle@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Roms Hule 4, 1. sal  
DK-7100 Vejle  
CVR-nr. 20 22 26 70

**HENRIK GUNDTOFT APS**  
**TORVEGADE 6, 7100 VEJLE**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. MAJ 2022 - 30. APRIL 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 19. september 2023

---

Henrik Gundtoft

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<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. maj 2022 - 30. april 2023</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	HENRIK GUNDTOFT ApS Torvegade 6 7100 Vejle
	CVR-nr.: 51 56 87 10 Stiftet: 22. november 1974 Kommune: Vejle Regnskabsår: 1. maj 2022 - 30. april 2023
<b>Direktion</b>	Henrik Gundtoft Susanne Josephsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 for HENRIK GUNDTOFT 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. april 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 19. september 2023

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Henrik Gundtoft

\_\_\_\_\_  
Susanne Josephsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

*Til kapitalejeren i HENRIK GUNDTOFT ApS*

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HENRIK GUNDTOFT ApS for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 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. 30. april 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 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.

## ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

### Overtrædelse af momslovgivningen

Selskabet har i strid med momsloven indberettet urigtige momsangivelser til Skattemyndigheden, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Vejle, den 19. september 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Lau  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32054

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive detailforretninger med dametøj.

### Usædvanlige forhold

Selskabets ledelse har konstateret fejl i den momsmæssige behandling af fakturaer fra Google uden moms i perioden 2021/22 og 2022/23. Forholdet har medført fejl i momsindberetningerne og forholdet er berigtiget.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er påvirket negativt af dels nedskrivning af tilgodehavende hos tilknyttede virksomhed på 6.327 tkr. og dels af etablering af ny butik i Esbjerg med heraf afledte etableringsomkostninger.

Resultatet for 2022/2023 blev et samlet underskud på 5.892 tkr. efter skat, hvilket er utilfredsstillende.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL**

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	1	<b>25.846.488</b>	<b>14.988.357</b>
Personaleomkostninger.....	2	-24.339.149	-11.932.704
Af- og nedskrivninger.....		-601.555	-377.800
Andre driftsomkostninger.....		0	-231.886
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>905.784</b>	<b>2.445.967</b>
Andre finansielle indtægter.....	3	340.256	331.691
Andre finansielle omkostninger.....	4	-7.053.679	-100.347
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-5.807.639</b>	<b>2.677.311</b>
Skat af årets resultat.....	5	-84.701	-589.533
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-5.892.340</b>	<b>2.087.778</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	57.200
Overført resultat.....		-5.892.340	2.030.578
<b>I ALT</b> .....		<b>-5.892.340</b>	<b>2.087.778</b>



## BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Goodwill.....		954.896	1.203.999
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>954.896</b>	<b>1.203.999</b>
Grunde og bygninger.....		17.375.470	22.694.567
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.203.668	1.170.238
Indretning af lejede lokaler.....		257.789	304.592
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>18.836.927</b>	<b>24.169.397</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Andre værdipapirer.....		20.000	20.000
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		1.339.803	999.157
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>8</b>	<b>1.359.803</b>	<b>1.019.157</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>21.151.626</b>	<b>26.392.553</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		18.439.170	15.009.347
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>18.439.170</b>	<b>15.009.347</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		749.274	831.119
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		12.500	5.353.420
Andre tilgodehavender.....		46.606	34.569
Tilgodehavende selskabsskat.....		12.134	41.926
Periodeafgrænsningsposter.....		457.366	507.661
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.277.880</b>	<b>6.768.695</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	9	2.926.989	4.993.062
<b>Værdipapirer.....</b>		<b>2.926.989</b>	<b>4.993.062</b>
Likvide beholdninger.....		883.606	980.918
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>23.527.645</b>	<b>27.752.022</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>44.679.271</b>	<b>54.144.575</b>

## BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Selskabskapital.....		200.000	200.000
Overført resultat.....		16.259.565	22.151.905
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	57.200
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>16.459.565</b>	<b>22.409.105</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		161.428	398.623
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>161.428</b>	<b>398.623</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		0	179.991
Gæld til pengeinstitutter.....		0	3.291.386
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		321.896	289.045
Anden gæld.....		1.339.216	1.457.746
Deposita.....		312.550	377.958
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>10</b>	<b>1.973.662</b>	<b>5.596.126</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		179.992	193.648
Gæld til pengeinstitutter.....		6.214.657	7.708.655
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.214.871	4.069.342
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		6.184.755	7.256.122
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		261.119	0
Anden gæld.....		6.029.222	6.512.954
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>26.084.616</b>	<b>25.740.721</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>28.058.278</b>	<b>31.336.847</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>44.679.271</b>	<b>54.144.575</b>
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2022.....	200.000	22.151.905	57.200	22.409.105
Forslag til resultatdisponering.....		-5.892.340		-5.892.340
<b>Transaktioner med ejere</b>				
Ordinært udbytte.....			-57.200	-57.200
<b>Egenkapital 30. april 2023.....</b>	<b>200.000</b>	<b>16.259.565</b>	<b>0</b>	<b>16.459.565</b>

## NOTER

			Note
<b>Særlige poster</b>			<b>1</b>
Selskabet har i året indtægtsført 1 tkr. vedrørende slutafregning af hjælpepakkerne i forbindelse med COVID-19, fordi butikkerne var lukket. Indtægten er indregnet under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.			
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>2</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	64	33	
Løn og gager.....	20.329.031	10.187.448	
Pensioner.....	3.143.986	1.252.071	
Andre omkostninger til social sikring.....	574.985	287.675	
Andre personaleomkostninger.....	291.147	205.510	
	<b>24.339.149</b>	<b>11.932.704</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>3</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	274.449	166.257	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	65.807	165.434	
	<b>340.256</b>	<b>331.691</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>4</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	189.767	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	6.863.912	100.347	
	<b>7.053.679</b>	<b>100.347</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>5</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	321.896	289.045	
Regulering af udskudt skat.....	-237.195	300.488	
	<b>84.701</b>	<b>589.533</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
		Goodwill	
Kostpris 1. maj 2022.....		1.245.516	
Kostpris 30. april 2023.....		1.245.516	
Afskrivninger 1. maj 2022.....		41.517	
Årets afskrivninger .....		249.103	
Afskrivninger 30. april 2023.....		290.620	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023.....		954.896	

## NOTER

				Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				<b>7</b>
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. maj 2022.....	22.800.000	4.014.482	5.959.533	
Tilgang.....	0	232.335	0	
Afgang.....	-5.300.000	0	0	
<b>Kostpris 30. april 2023.....</b>	<b>17.500.000</b>	<b>4.246.817</b>	<b>5.959.533</b>	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022.....	105.433	2.844.240	5.654.940	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-87.643	0	0	
Årets afskrivninger.....	106.740	198.909	46.804	
<b>Af- og nedskrivninger 30. april 2023.....</b>	<b>124.530</b>	<b>3.043.149</b>	<b>5.701.744</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023.....</b>	<b>17.375.470</b>	<b>1.203.668</b>	<b>257.789</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>				 <b>8</b>
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. maj 2022.....	20.000	20.000	999.156	
Tilgang.....	0	0	340.647	
<b>Kostpris 30. april 2023.....</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>1.339.803</b>	
Værdireguleringer 1. maj 2022.....	-20.000	0	0	
<b>Værdireguleringer 30. april 2023.....</b>	<b>-20.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023.....</b>	<b>0</b>	<b>20.000</b>	<b>1.339.803</b>	
 <b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				 <b>9</b>
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:				
			Danske aktier og værdipapirer	
Dagsværdi 30. april 2023.....			2.926.989	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....			-97.009	

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>10</b>
	30/4 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2022 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	179.992	179.992	0	373.639	
Gæld til pengeinstitutter.....	0	0	0	3.446.386	
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....	321.896	0	0	289.045	
Anden gæld.....	1.421.167	81.951	1.208.006	1.457.746	
Deposita.....	312.550	0	377.958	377.958	
	<b>2.235.605</b>	<b>261.943</b>	<b>1.585.964</b>	<b>5.944.774</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>					 <b>11</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>					
<p>Selskabet har overfor tilknyttet virksomhed Queen &amp; Kids ApS afgivet en støtte- og tilbagetrædelseserklæring hvori selskabet erklærer, gennem nødvendige tilskud, at indestå for Queen &amp; Kids ApS' forpligtelser og dermed sikre selskabets fortsatte drift.</p> <p>Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid på 28 måneder. Leasingkontrakten har en samlet restleasingforpligtelse på 199 tkr.</p> <p><b>Huslejeforpligtelser</b> Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 17.747 tkr. i opsigelsesperioden.</p> <p><b>Hæftelse i sambeskatningen</b> Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Henrik Gundtoft Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.</p>					
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					 <b>12</b>
<p>Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 180 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2023 udgør 17.375 tkr.</p>					

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for HENRIK GUNDTOLT ApS for 2022/23 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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger.....	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	0-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	0-10 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 tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

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

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.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 kunne realiseres, 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 i egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.