

Skokompagniet S.m.b.a.

Mod Skoven 12, 8541 Skødstrup
CVR-nr. 19 53 62 03

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.02.25

Peter Huuse
Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 23

Virksomheden

Skokompagniet S.m.b.a.
c/o Shoe-d-vision Amba
Mod Skoven 12
8541 Skødstrup
Telefon: 62 26 40 00
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 19 53 62 03
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Frank Siim Sørensen

Bestyrelse

Niels Breining
Herman Waage
Bo Birk
Kenneth Kjær Nisgaard
Håkon Løbach Willumsen
Tina Dannow Andersen
Hanne Sofie Aarstad

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for Skokompagniet S.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Skødstrup, den 3. februar 2025

Direktionen

Frank Siim Sørensen
Direktør

Bestyrelsen

Niels Breining
Formand

Herman Waage

Bo Birk

Kenneth Kjær Nisgaard

Håkon Løbach Willumsen

Tina Dannow Andersen

Hanne Sofie Aarstad

Til ejeren i Skokompagniet S.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skokompagniet S.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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 virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lovgivningen.

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.

Aarhus, den 3. februar 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Poul Sunn Pedersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23310

Lisbeth Merrild Elkjær
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35803

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i at fremme udviklingen af medlemsbutikker i Shoe-d-vision gruppen, bl.a. gennem drift af webshop, handel, lån og stillelse af garantier. Udlån kan udelukkende ske til anlægsinvesteringer - herunder men ikke begrænset til lån til etablering - efter en forretningsmæssig vurdering. Selskabet driver endvidere virksomhed med udlejning af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK 2.017.461 mod DKK 1.668.190 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 37.243.841.

Den positive udvikling i resultatet i forhold til 2023 skyldes primært en pæn fremgang i bruttfortjenesten, som er baseret på en større stigning i omsætningen fra selskabets web-baserede handel. En del af fremgangen i bruttfortjenesten anvendes til let stigende personaleomkostninger samt forøgede afskrivninger på immaterielle aktiver.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende, da det er bedre end budgetteret.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2024 DKK	2023 DKK
	Bruttofortjeneste	8.533.448	7.547.811
1	Personaleomkostninger	-3.925.153	-3.631.480
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.608.295	3.916.331
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.117.560	-1.768.049
	Andre driftsomkostninger	-4.950	0
	Resultat af primær drift	2.485.785	2.148.282
2	Finansielle indtægter	646.074	548.232
3	Finansielle omkostninger	-547.510	-557.833
	Resultat før skat	2.584.349	2.138.681
4	Skat af årets resultat	-566.888	-470.491
	Årets resultat	2.017.461	1.668.190
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.017.461	1.668.190
	I alt	2.017.461	1.668.190

AKTIVER		31.12.24	31.12.23
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	3.240.608	3.888.064
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.240.608	3.888.064
	Grunde og bygninger	31.547.338	31.930.874
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.019	42.807
6	Materielle anlægsaktiver i alt	31.560.357	31.973.681
7	Andre tilgodehavender	1.527.046	4.601.739
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.527.046	4.601.739
	Anlægsaktiver i alt	36.328.011	40.463.484
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.583.232	6.640.523
	Varebeholdninger i alt	4.583.232	6.640.523
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	828.051	353.019
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	579.917	109.203
	Andre tilgodehavender	1.783.082	427.145
	Periodeafgrænsningsposter	47.372	27.660
	Tilgodehavender i alt	3.238.422	917.027
	Likvide beholdninger	12.015.638	8.184.245
	Omsætningsaktiver i alt	19.837.292	15.741.795
	Aktiver i alt	56.165.303	56.205.279

PASSIVER		31.12.24	31.12.23
		DKK	DKK
Note			
	Virksomhedskapital	22.700.000	22.700.000
	Overført resultat	12.526.380	12.526.380
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.017.461	1.668.190
	Egenkapital i alt	37.243.841	36.894.570
8	Hensættelser til udskudt skat	1.937.645	1.879.177
	Hensatte forpligtelser i alt	1.937.645	1.879.177
9	Gæld til realkreditinstitutter	5.834.252	7.079.921
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.834.252	7.079.921
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.425.475	1.400.692
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.164.816	1.509.471
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	855.771	676.024
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.234.290	5.385.992
	Virksomhedsskat	8.420	132.636
	Anden gæld	1.460.793	1.246.796
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.149.565	10.351.611
	Gældsforpligtelser i alt	16.983.817	17.431.532
	Passiver i alt	56.165.303	56.205.279
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24				
Saldo pr. 01.01.24	22.700.000	12.526.380	1.668.190	36.894.570
Betalt udbytte	0	0	-1.668.190	-1.668.190
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.017.461	2.017.461
Saldo pr. 31.12.24	22.700.000	12.526.380	2.017.461	37.243.841

	2024 DKK	2023 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	3.571.282	3.300.911
Pensioner	297.137	274.848
Andre omkostninger til social sikring	56.734	55.721
I alt	3.925.153	3.631.480
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	8	8

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	642.386	546.044
Øvrige finansielle indtægter	3.688	2.188
I alt	646.074	548.232

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	474.351	511.222
Valutakursreguleringer	72.982	46.611
Øvrige finansielle omkostninger	177	0
I alt	547.510	557.833

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	508.420	207.636
Årets regulering af udskudt skat	58.468	262.855
I alt	566.888	470.491

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.24	11.845.194
Tilgang i året	1.061.730
Kostpris pr. 31.12.24	12.906.924
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-7.957.130
Afskrivninger i året	-1.709.186
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-9.666.316
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	3.240.608

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.24	38.067.450	116.950
Afgang i året	0	-9.900
Kostpris pr. 31.12.24	38.067.450	107.050
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-6.136.576	-74.143
Afskrivninger i året	-383.536	-24.838
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	4.950
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-6.520.112	-94.031
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	31.547.338	13.019

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	
Kostpris pr. 01.01.24		4.601.739
Tilgang i året		350.000
Afgang i året		-3.424.693
Kostpris pr. 31.12.24		1.527.046
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24		1.527.046
	31.12.24	31.12.23
	DKK	DKK

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.24	1.879.177	1.616.322
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	58.468	262.855
Udskudt skat pr. 31.12.24	1.937.645	1.879.177
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Hensættelser til udskudt skat	1.937.645	1.879.177
Udskudt skat fordeler sig således:		
Immaterielle anlægsaktiver	712.934	855.374
Materielle anlægsaktiver	1.224.711	1.023.803
I alt	1.937.645	1.879.177

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 31.12.23
Gæld til realkreditinstitutter	1.425.475	98.658	7.259.727	8.480.613
I alt	1.425.475	98.658	7.259.727	8.480.613

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 12.000, med pant i fast ejendom, hvis bogførte værdi er på t.DKK 31.547, til sikkerhed for gæld til andre kreditinstitutter på i alt t.DKK 1.165.

Til sikkerhed for prioritetsgæld på t.DKK 7.260 er der udstedt pant i fast ejendom med en bogført værdi på t.DKK 31.547.

Virksomheden har afgivet selvskyldnerkaution vedrørende husleje m.v. maksimeret til t.DKK 342 vedrørende danske butikker.

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Shoe-d-vision Amba, Aarhus	Ejerandel 99,99 %

Virksomheden indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Shoe-d-vision Amba, Aarhus.

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Erhvervede rettigheder	4-5	0
Bygninger	40	17.500.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.