



Allsize Company A/S

Rugvænget 22
8500 Grenaa
CVR-nr. 26152038

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.07.2023

Ole Dam
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	8
Balance pr. 31.12.2022	9
Egenkapitalopgørelse for 2022	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Allsize Company A/S

Rugvænget 22

8500 Grenaa

CVR-nr.: 26152038

Hjemsted: Norddjurs

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Ove Christiansen, formand

Jesper Brunsgaard Rasmussen

Ole Bjørvig Pedersen

Ole Dam

Direktion

Ole Dam, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Allsize Company 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 05.07.2023

Direktion

Ole Dam

direktør

Bestyrelse

Ove Christiansen

formand

Jesper Brunsgaard Rasmussen

Ole Bjørvig Pedersen

Ole Dam

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Allsize Company A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Allsize Company A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Der henvises til note 1 i årsregnskabet, som beskriver de væsentlige usikkerheder, der er forbundet med selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen forventer, at de nuværende aftalte kreditfaciliteter opretholdes. Opretholdelsen af de nuværende aftale kreditfaciliteter er nødvendige for selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke ændret i denne henseende.

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.

Aarhus, den 05.07.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Allsize Company Group A/S designer, markedsfører og distribuerer herretøj gennem sine to brands: Big & Tall brandet North 56-4 samt det GOTS certificerede og bæredygtige brand By Garment Makers. De to brands afsættes samlet på mere end 20 markeder worldwide.

Allsize Company Group A/S ejer desuden ejendommen Rugvænget 22, 8500 Grenaa gennem datterselskabet Allsize Company Ejendomme ApS, driver en detailbutik i Danmark gennem datterselskabet Allsize Shops ApS samt varetager sine amerikanske aktiviteter gennem det amerikanske datterselskab Allsize Company Group Americas INC.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Allsize Company Group har i året 2022 været påvirket negativt af de fortsatte eftervirkninger af covid-19, et øget prispres på råvarer, kursudviklingen på USD, udfordringer i forsyningskæden og den stigende inflation. Dette har betydet, at året ender med et mindre underskud, hvilket trods de ovenfor nævnte faktorer anses som utilfredsstillende.

Virksomheden forventer, at nye driftsmæssige initiativer vil sikre en resultatmæssig positiv udvikling de kommende år.

Der henvises desuden til note 1.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabets datterselskab Allsize Company Ejendomme ApS har i juni 2023 solgt sin ejendom for 4 mio. kr. i mod en nedsættelse af koncernens husleje fra 530 t.kr. til 300 t.kr. Salget har frigivet 2 mio. kr. i likviditet til koncernen.

Effekten af salget vil betyde, at kapitalandelene i tilknyttede virksomheder vil reduceres med ca. 2,3 mio. kr.

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

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	11.722.360	11.683.692
Personaleomkostninger	3	(9.696.803)	(9.826.729)
Af- og nedskrivninger	4	(555.175)	(592.075)
Driftsresultat		1.470.382	1.264.888
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		134.339	290.603
Andre finansielle indtægter	5	454.452	682.201
Andre finansielle omkostninger	6	(2.784.112)	(2.152.397)
Resultat før skat		(724.939)	85.295
Skat af årets resultat	7	(5.480)	52.495
Årets resultat		(730.419)	137.790
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(730.419)	137.790
Resultatdisponering		(730.419)	137.790

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		563.601	508.611
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	8	563.601	508.611
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		277.707	615.232
Indretning af lejede lokaler		20.174	47.523
Materielle aktiver	9	297.881	662.755
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.433.417	4.333.540
Deposita		393.437	388.120
Finansielle aktiver	10	4.826.854	4.721.660
Anlægsaktiver		5.688.336	5.893.026
Fremstillede varer og handelsvarer		12.434.873	8.033.864
Forudbetalinger for varer		491.755	510.521
Varebeholdninger		12.926.628	8.544.385
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.489.459	8.744.031
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.070.211	772.628
Udskudt skat		2.526.000	2.526.000
Andre tilgodehavender		646.829	300.799
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		31.504	26.000
Periodeafgrænsningsposter		1.140.727	782.685
Tilgodehavender		12.904.730	13.152.143
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.878	3.878
Værdipapirer og kapitalandele		3.878	3.878
Likvide beholdninger		30.731	888.396
Omsætningsaktiver		25.865.967	22.588.802
Aktiver		31.554.303	28.481.828

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		4.181.884	4.181.884
Reserve for valutakursreguleringer		0	(31.901)
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		(106.555)	25.313
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.270.550	1.170.673
Overført overskud eller underskud		(3.554.188)	(2.773.763)
Egenkapital		1.791.691	2.572.206
Ansvarlig lånekapital	11	1.752.000	1.752.000
Bankgæld		1.125.000	1.625.000
Anden gæld		467.685	467.685
Langfristede gældsforpligtelser	12	3.344.685	3.844.685
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	500.000	500.000
Bankgæld		13.232.332	8.899.081
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	13	4.055.140	5.053.042
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.294.830	5.085.312
Gæld til tilknyttede virksomheder		200.992	271.894
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		507.063	0
Anden gæld	14	1.627.570	2.255.608
Kortfristede gældsforpligtelser		26.417.927	22.064.937
Gældsforpligtelser		29.762.612	25.909.622
Passiver		31.554.303	28.481.828
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	4.181.884	(31.901)	25.313	1.170.673	(2.773.763)
Valutakursreguleringer	0	0	0	81.772	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	(169.062)	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	37.194	0	0
Overført til reserver	0	31.901	0	(31.901)	0
Årets resultat	0	0	0	50.006	(780.425)
Egenkapital ultimo	4.181.884	0	(106.555)	1.270.550	(3.554.188)

	I alt kr.
Egenkapital primo	2.572.206
Valutakursreguleringer	81.772
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	(169.062)
Skat af egenkapitalbevægelser	37.194
Overført til reserver	0
Årets resultat	(730.419)
Egenkapital ultimo	1.791.691

Selskabet har tabt mere end halvdelen af virksomhedskapitalen og er dermed omfattet af kapitalbestemmelserne i Selskabslovens §119. Selskabets ledelse forventer at egenkapitalen retableres ved fremtidig indtjening og/eller kapitaltilførsel.

Noter

1 Going concern

Ledelsen har iværksat initiativer for at understøtte den fremtidige drift af virksomheden, og skaffe det nødvendige likviditet for at kunne fortsætte driften.

I løbet af juni 2023 solgte datterselskabet Allsize Company Ejendomme ApS sin ejendom for 4 mio. kr., som har frigivet 2 mio. kr. i likviditet til koncernen. I forlængelse heraf har den nye ejer af ejendommen nedsat koncernens husleje fra 530 t.kr. til 300 t.kr.

Igennem virksomhedens levetid er kreditgrænserne blevet forlænget ved flere lejligheder, og dermed tilføjet nødvendig likviditet til virksomheden. Ledelsen forventer, at såfremt at planerne for de nuværende kreditfaciliteter opretholdes kan fortsætte driften.

Det er på baggrund af ovenstående udsagn, at det er ledelsens bedste vurdering, at selskabet har tilvejebragt den fornødne likviditet, og på denne baggrund aflægges årsrapporten i overensstemmelse med going concern princip.

2 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter i indeværende år forventet indtægt på 358 t.kr., som følge af korrektion til opgørelsen heraf. Den omfattede sidste år modtaget kompensation fra Erhvervsstyrelsen for løn og faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningne af COVID-19 i 2020, med i alt 1.466 tkr.

3 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	8.621.905	8.769.202
Pensioner	424.343	460.993
Andre omkostninger til social sikring	269.335	280.945
Andre personaleomkostninger	381.220	315.589
	9.696.803	9.826.729
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	13	15

4 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	142.462	189.383
Afskrivninger på materielle aktiver	397.380	430.074
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	15.333	(27.382)
	555.175	592.075

5 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	268.907	360.194
Valutakursreguleringer	183.750	300.694
Øvrige finansielle indtægter	1.795	21.313
	454.452	682.201

6 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	18.955	(1.645)
Renteomkostninger i øvrigt	815.703	672.445
Valutakursreguleringer	337.226	124.287
Øvrige finansielle omkostninger	1.612.228	1.357.310
	2.784.112	2.152.397

7 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	37.194	(11.495)
Regulering vedrørende tidligere år	(210)	(15.000)
Refusion i sambeskatning	(31.504)	(26.000)
	5.480	(52.495)

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	2.121.887	1.017.463
Tilgange	197.452	0
Kostpris ultimo	2.319.339	1.017.463
Af- og nedskrivninger primo	(1.613.276)	(1.017.463)
Årets afskrivninger	(142.462)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.755.738)	(1.017.463)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	563.601	0

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.230.213	998.538
Tilgange	32.506	0
Kostpris ultimo	2.262.719	998.538
Af- og nedskrivninger primo	(1.614.981)	(951.015)
Årets afskrivninger	(370.031)	(27.349)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.985.012)	(978.364)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	277.707	20.174

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	3.162.867	388.120
Tilgange	0	5.317
Kostpris ultimo	3.162.867	393.437
Opskrivninger primo	1.170.673	0
Valutakursreguleringer	81.772	0
Andel af årets resultat	14.303	0
Regulering af interne avancer	7.789	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(3.987)	0
Opskrivninger ultimo	1.270.550	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.433.417	393.437

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Allsize Shops ApS	Norrdjurs	ApS	100,00
Allsize Company Ejendomme ApS	Norrdjurs	ApS	100,00
Allsize Company Group Americas, Inc.	New York	Inc.	90,00

11 Ansvarlig lånekapital

Långiver kan ikke opsig det ansvarlige lån til hel eller delvis indfrielse i låneperioden. Lånet kan ikke indfries fra låntagers side foruden forudgående skriftligt samtykke fra långiver uagtet ophør af løbepæriode på minimum 2 år.

Det ansvarlige lån er optaget hos nærtstående parter.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	1.752.000
Bankgæld	500.000	500.000	1.125.000
Anden gæld	0	0	467.685
	500.000	500.000	3.344.685

13 Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Regnskabsposten består af gæld til factoringselskab.

14 Anden gæld (kortfristet)

	2022 kr.	2021 kr.
Moms og afgifter	805.864	160.888
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	325.505	971.792
Afledte finansielle instrumenter	136.609	0
Anden gæld i øvrigt	359.592	1.122.928
	1.627.570	2.255.608

15 Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor leverandører stillet importremburser samt betalingsgaranter på i alt 5.118 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på i alt 710 t.kr. Kontrakterne kan opsiges med 6 måneders varsel. Restforpligtelsen for selskabets lejemål udgør 422 t.kr. i perioden 2023 - 2024.

Derudover har selskabet en restforpligtelse i operationelle leasingaftaler på biler samt øvrige driftsmidler, udgørende 466 t.kr. i perioden 2023 - 2026.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt skadeløsbreve med virksomhedspant på nom. 7.000 t.kr. i selskabets goodwill, løsøre, varelager, domænenavn og rettigheder.

Til sikkerhed for bankgæld er der udstedt ejerpantebrev på nom. 200 t.kr. i selskabets løsøre og goodwill.

Til sikkerhed for bankgæld er selskabets anparter i danske datterselskaber pantsat.

Til sikkerhed for factoring mellemværende er der udstedt skadeløsbrev på nom. 2.000 t.kr. med sekundær pant i selskabets varelagre.

Regnskabsmæssig værdi af pantsat immaterielle aktiver udgør 564 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte anparter udgør 4.433 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte varelagre udgør 12.927 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte løsøre udgør 298 t.kr.

Der er indgået factoring aftaler, hvor en del af selskabets tilgodehavender kun kan indbetales med frigørende virkning til factoringsselskabet. På balancedagen udgør de belånte debitorer 7.487 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Nykredit Realkredit A/S. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør pr. balancedagen 985 t.kr.

Der er udstedt skadeløsbrev på 6.000 t.kr. med virksomhedspant i varelagre, inventar og immaterielle rettigheder jf. ovenstående. Dette skadeløsbrev ligger endvidere til sikkerhed for datterselskabernes mellemværende med bank.

Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 985 t.kr.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og hjælpevarer, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller

forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt realiseret og urealiseret valutakursreguleringer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver.

Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter software og hardware.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

Indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

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 børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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