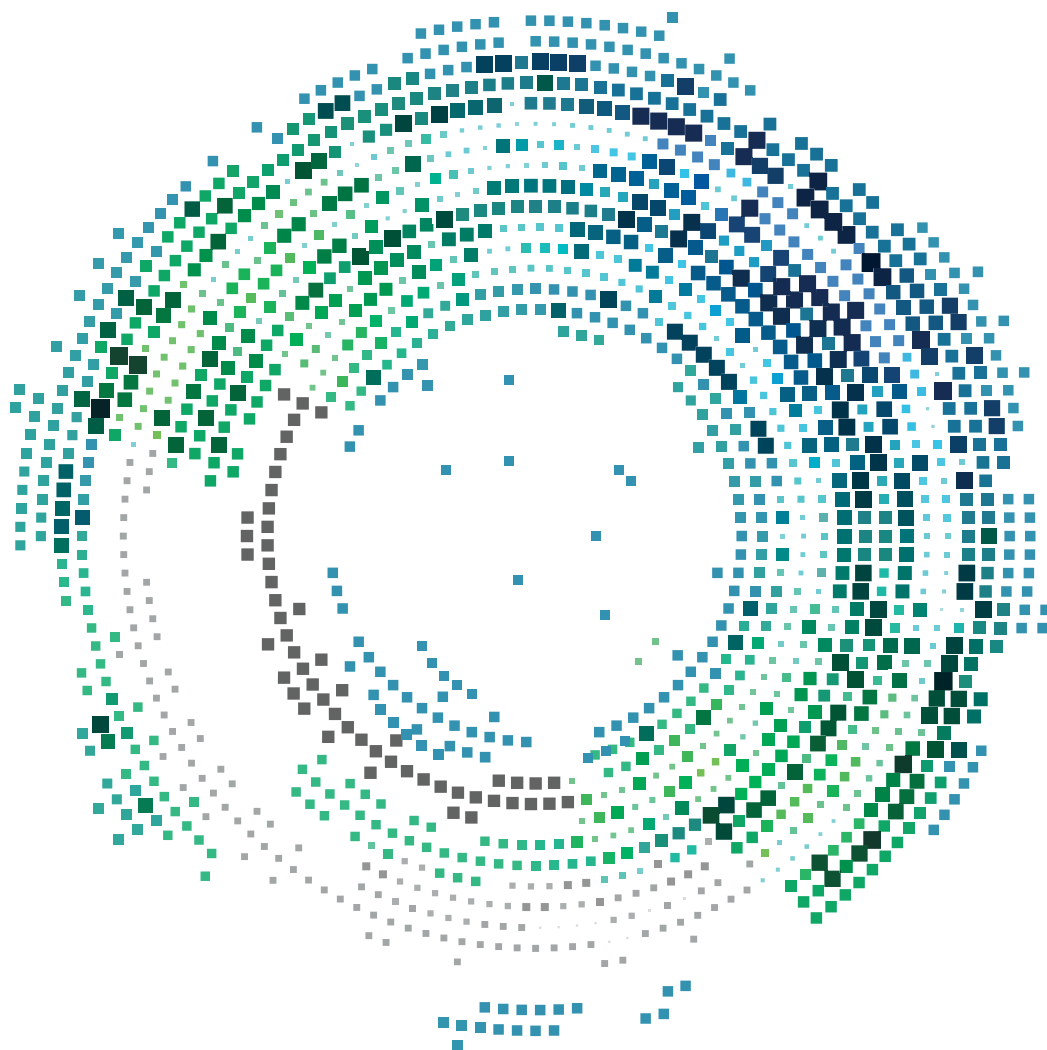




Allsize Company A/S

Rugvænget 22
8500 Grenaa
CVR-nr. 26152038

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.05.2021

Ole Dam
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Allsize Company A/S

Rugvænget 22

8500 Grenaa

CVR-nr.: 26152038

Hjemsted: Norddjurs

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Henning Haugaard Laursen, formand

Jesper Brunsgaard Rasmussen

Ole Bjørvig Pedersen

Johannes Dahl Hansen

Ole Dam

Direktion

Ole Dam

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 12.05.2021

Direktion

Ole Dam

Bestyrelse

Henning Haugaard Laursen
formand

Jesper Brunsgaard Rasmussen

Ole Bjørvig Pedersen

Johannes Dahl Hansen

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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 12.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34145

Jens Lauridsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34323

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Allsize Company Group A/S designer, markedsfører og distribuerer herretøj gennem de fire brands: SUIT, By Garment Makers, North 56-4 og Replika Jeans. De fire brands afsættes samlet på mere end 40 markeder worldwide.

Allsize Company Group A/S ejer desuden ejendommen Rugvænget 22, 8500 Grenaa gennem datterselskabet Allsize Company Ejendomme ApS og driver én detailbutik i Danmark gennem datterselskabet Allsize Shops ApS samt driver amerikanske aktiviteter gennem datterselskabet Allsize Company Group Americas Inc.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Allsize Company Group stod stærkt ved indgangen til 2020 efter fortsat eksekvering af den i 2018 og 2019 igangsatte handlingsplan.

Virksomheden kom godt i gang med året og realiserede over budget de første 2 måneder af 2020. Men covid-19 og deraf følgende tvangslukninger såvel nationalt som internationalt ramte hårdt og har medført et omsætnings-tab i forhold til året før på tæt ved 26 mio.kr., hvorfor regnskabsåret ender med et underskud på 5,8 mio.kr.

Virksomheden har positive forventninger til, at potentialet i de gennemførte tiltag og en yderligere fokusering på de ny igangsatte tiltag vil løfte såvel afsætning som indtjening de kommende år.

Det forventes, at der allerede i 2021 vil være en stigende omsætning og en positiv bundlinje.

Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 vurderes fortsat at have indvirkning på selskabets drift, herunder henset til påbudte nedlukninger i detailhandlen i starten af 2021.

På årets generalforsamling i maj 2021 vil det blive vedtaget at selskabets gæld til virksomhedsdeltagere på ca. 2,6 mio.kr. konverteres til ansvarlig lånekapital, således at den samlede ansvarlige lånekapital er på 3,7 mio.kr. Umiddelbart herefter vedtages det, at 2 mio.kr. af den ansvarlige lånekapital konverteres til ny egenkapital via en kapitalforhøjelse.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	7.428.449	14.039.960
Personaleomkostninger	2	(10.162.698)	(14.824.216)
Af- og nedskrivninger	3	(1.271.276)	(796.054)
Driftsresultat		(4.005.525)	(1.580.310)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.063.141)	(726.646)
Andre finansielle indtægter		384.839	784.978
Andre finansielle omkostninger	4	(2.437.769)	(2.546.079)
Resultat før skat		(7.121.596)	(4.068.057)
Skat af årets resultat	5	1.294.645	683.034
Årets resultat		(5.826.951)	(3.385.023)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(5.826.951)	(3.385.023)
Resultatdisponering		(5.826.951)	(3.385.023)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		424.992	395.017
Goodwill		0	593.521
Immaterielle aktiver	6	424.992	988.538
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		991.649	1.377.543
Indretning af lejede lokaler		79.917	196.544
Materielle aktiver	7	1.071.566	1.574.087
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.014.093	4.712.122
Deposita		382.652	544.202
Finansielle aktiver	8	4.396.745	5.256.324
Anlægsaktiver		5.893.303	7.818.949
Fremstillede varer og handelsvarer		8.251.545	10.822.265
Forudbetalinger for varer		490.004	281.280
Varebeholdninger		8.741.549	11.103.545
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.244.520	12.498.122
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.238.068	2.663.965
Udskudt skat		2.548.000	1.301.000
Andre tilgodehavender		495.347	188.642
Tilgodehavende skat		68.000	546.034
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		74.000	78.000
Periodeafgrænsningsposter		669.421	1.174.723
Tilgodehavender		12.337.356	18.450.486
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.878	3.878
Værdipapirer og kapitalandele		3.878	3.878
Likvide beholdninger		104.073	100.635
Omsætningsaktiver		21.186.856	29.658.544

Aktiver	27.080.159	37.477.493
----------------	-------------------	-------------------

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		2.181.884	2.181.884
Reserve for valutakursreguleringer		(31.901)	0
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		(93.442)	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		851.226	1.549.255
Overført overskud eller underskud		(2.592.106)	2.504.915
Egenkapital		315.661	6.236.054
Ansvarlig lånekapital	9	1.182.000	0
Bankgæld		2.125.000	0
Anden gæld		565.177	317.807
Langfristede gældsforpligtelser	10	3.872.177	317.807
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	375.000	0
Bankgæld		11.255.091	13.306.620
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	11	3.518.888	6.480.053
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.710	86.588
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.378.845	6.874.936
Gæld til tilknyttede virksomheder		294.739	150.998
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.565.000	2.565.000
Anden gæld	12	1.497.048	1.459.437
Kortfristede gældsforpligtelser		22.892.321	30.923.632
Gældsforpligtelser		26.764.498	31.241.439
Passiver		27.080.159	37.477.493
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	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	2.181.884	0	0	1.549.255	2.504.915
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	(119.797)	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	26.355	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	(500.000)	500.000
Årets resultat	0	(31.901)	0	(198.029)	(5.597.021)
Egenkapital ultimo	2.181.884	(31.901)	(93.442)	851.226	(2.592.106)

	I alt kr.
Egenkapital primo	6.236.054
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	(119.797)
Skat af egenkapitalbevægelser	26.355
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0
Årets resultat	(5.826.951)
Egenkapital ultimo	315.661

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 Bruttofortjeneste/-tab

I andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, er indregnet modtaget kompensation fra Erhvervsstyrelsen for løn og faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, med 788 t.kr.

2 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	9.194.256	13.186.427
Pensioner	358.155	680.656
Andre omkostninger til social sikring	218.579	308.694
Andre personaleomkostninger	391.708	648.439
	10.162.698	14.824.216
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	16	21

3 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	269.387	257.998
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	491.775	0
Afskrivninger på materielle aktiver	515.114	538.056
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(5.000)	0
	1.271.276	796.054

4 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	16.239
Renteomkostninger i øvrigt	717.406	657.021
Valutakursreguleringer	71.225	81.646
Øvrige finansielle omkostninger	1.649.138	1.791.173
	2.437.769	2.546.079

5 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	(1.220.645)	(605.034)
Refusion i sambeskatning	(74.000)	(78.000)
	(1.294.645)	(683.034)

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.651.269	1.017.463
Tilgange	197.616	0
Kostpris ultimo	1.848.885	1.017.463
Af- og nedskrivninger primo	(1.256.252)	(423.942)
Årets nedskrivninger	0	(491.775)
Årets afskrivninger	(167.641)	(101.746)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.423.893)	(1.017.463)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	424.992	0

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.418.333	998.538
Tilgange	12.593	0
Afgange	(132.000)	0
Kostpris ultimo	2.298.926	998.538
Af- og nedskrivninger primo	(1.040.790)	(801.994)
Årets afskrivninger	(398.487)	(116.627)
Tilbageførsel ved afgange	132.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.307.277)	(918.621)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	991.649	79.917

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	3.162.867	544.202
Tilgange	0	5.106
Afgange	0	(166.656)
Kostpris ultimo	3.162.867	382.652
Opskrivninger primo	1.549.255	0
Valutakursreguleringer	(31.901)	0
Andel af årets resultat	(1.283.103)	0
Regulering af interne avancer	219.961	0
Udbytte	(500.000)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	897.014	0
Opskrivninger ultimo	851.226	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.014.093	382.652

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Allsize Shops ApS	Norrdjurs	ApS	100,0
Allsize Company Ejendomme ApS	Norrdjurs	ApS	100,0
Allsize Company Group Americas, Inc.	New York	Inc.	90,0

9 Ansvarlig lånekapital

Långiver kan ikke opsige 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 løbeperiode på minimum 2 år.

Det ansvarlige lån er optaget hos nærtstående parter.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	1.182.000	1.182.000
Bankgæld	375.000	2.125.000	125.000
Anden gæld	0	565.177	565.177
	375.000	3.872.177	1.872.177

Anden gæld vedrører indefrosne feriepengeforpligtelser.

11 Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Regnskabsposten består af gæld til factoringsselskab.

12 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Moms og afgifter	108.485	375.887
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	959.944	985.988
Afledte finansielle instrumenter	119.797	0
Anden gæld i øvrigt	308.822	97.562
	1.497.048	1.459.437

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor leverandører stillet importrebourser på i alt 5.213 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på i alt 944 t.kr. Kontrakterne kan opsiges med 6 måneders varsel, dog har en kontrakt en bindingsperiode frem til år 2022. Restforpligtelsen for selskabets lejemål udgør 504 t.kr. i perioden 2021-2022.

Derudover har selskabet en restforpligtelse i operationelle leasingaftaler på biler samt øvrige driftsmidler, udgørende 655 t.kr. i perioden 2021-2024.

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.

14 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 425 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte anparter udgør 4.014 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte varelagre udgør 8.742 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte løsøre udgør 1.072 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 7.568 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 533 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 driftsintægter 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:

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.

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 skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.