
LETZ SUSHI ApS

H.C. Andersens Boulevard 37, 1. tv, 1553 København
V

Årsrapport for 2019/20 (regnskabsår 1/9 - 31/8)

CVR-nr. 10 10 74 23

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/1 2021

Carsten Iversen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. september - 31. august 9

Balance 31. august 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020 for LETZ SUSHI ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. januar 2021

Direktion

Anders Barsøe

Bestyrelse

Jacob Brunborg
formand

Carsten Greve Iversen

Lars Bo Jeppesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i LETZ SUSHI ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for LETZ SUSHI ApS for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 28. januar 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Kragh
statsautoriseret revisor
mne26783

Henrik Berring Rasmussen
statsautoriseret revisor
mne34157

Selskabsoplysninger

Selskabet

LETZ SUSHI ApS
H.C. Andersens Boulevard 37, 1. tv
1553 København V

CVR-nr.: 10 10 74 23
Regnskabsperiode: 1. september - 31. august
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Jacob Brunsborg, formand
Carsten Greve Iversen
Lars Bo Jeppesen

Direktion

Anders Barsøe

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Resultat af ordinær primær drift	-30.453	-27.125
Resultat før finansielle poster	-29.982	-27.326
Resultat af finansielle poster	-258	-203
Årets resultat	-25.686	-21.137
Balance		
Balancesum	31.185	42.287
Egenkapital	14.793	10.479
Nøgletal i %		
Afkastningsgrad	-96,1%	-64,6%
Soliditetsgrad	47,4%	24,8%
Forrentning af egenkapital	-203,3%	-349,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Med henvisning til årsregnskabsloven § 101, stk.3. undlader LETZ SUSHI ApS at vise sammenligningstal for 3-5 foregående år i hoved- og nøgletaloversigten. LETZ SUSHI ApS er i indeværende regnskabsår overgået til regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med salg af sushi og drikkevarer fra restauranter, takeaway, detail og beslægtet virksomhed, samt i sin virksomhed og drift at have væsentlig positiv indvirkning på samfundet og miljøet som helhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på DKK 25.686.327, og selskabets balance pr. 31. august 2020 udviser en egenkapital på DKK 14.792.733.

Året 2019/20 har været omskifteligt og præget af tilpasninger og justeringer, som har været nødvendiggjort af blandt andet udfordringerne grundet Covid-19.

Covid-19 medførte således en omskiftelig situation med omkostninger til hjemsendte medarbejdere, svære driftsforhold og en periodisk vigende omsætning som følge af de mange regler og anbefalinger fra regeringens side.

Omlægningen af driften til hovedsageligt at være baseret på takeaway har samtidig gjort, at vi har valgt at straksafskrive nogle aktiver, der ikke inden for nærmeste fremtid vil være mulige at kapitalisere på, ligesom vi blandt andet har valgt at opsigte aftalen med Det Japanske Taarn i Tivoli i København grundet færre besøgende som en konsekvens af Covid-19.

Blandt andre vigtige initiativer er udskiftningen af vores online platform, som blev foretaget i begyndelsen af regnskabsåret, og som har krævet betydelige investeringer og ressourcer. Der er samtidig gennemført en organisatorisk omstrukturering, hvor vi har professionaliseret og trimmet administration og ledelse, hvilket betyder, at vi står bedre rustet til fremtiden.

Vi har det seneste år fastholdt, og på flere plan øget, vores positionering som den eneste sushikæde i Europa med økologiske ris og fuldt certificeret fisk og skaldyr. Et fokus der i stadig stigende grad hjælper os med at hente markedsandele.

Også vores detail-ben er i vækst og kører med positiv bundlinje. Vi dækker nu majoriteten af de danske detail-kæder og forventer fortsat fremgang det kommende regnskabsår.

De positive takter til trods, er resultatet dog at karakterisere som ikke tilfredsstillende.

Set i lyset af, at driften af de eksisterende restauranter samlet set er positiv, og de justeringer der er foretaget, har vi imidlertid en forventning om at kunne præsentere et markant bedre regnskab i regnskabsåret 2020/21.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttofortjeneste		37.503.712	32.736.142
Personaleomkostninger	2	-49.537.706	-52.272.060
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-17.849.307	-6.978.911
Andre driftsomkostninger		-98.422	-810.707
Resultat før finansielle poster		-29.981.723	-27.325.536
Finansielle indtægter		108	0
Finansielle omkostninger	3	-258.501	-202.738
Resultat før skat		-30.240.116	-27.528.274
Skat af årets resultat	4	4.553.789	6.391.029
Årets resultat		-25.686.327	-21.137.245

Balance 31. august

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Software		1.451.042	904.844
Rettigheder		0	1.295.000
Goodwill		66.666	104.999
Immaterielle anlægsaktiver	5	1.517.708	2.304.843
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.977.691	4.154.044
Indretning af lejede lokaler		3.362.408	15.587.568
Materielle anlægsaktiver	6	5.340.099	19.741.612
Deposita		4.947.832	5.439.835
Finansielle anlægsaktiver	7	4.947.832	5.439.835
Anlægsaktiver		11.805.639	27.486.290
Færdigvarer og handelsvarer		4.966.120	5.000.583
Forudbetaling for varer		0	33.672
Varebeholdninger		4.966.120	5.034.255
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.594.189	2.227.755
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.345.393	0
Selskabsskat		4.599.425	6.391.029
Periodeafgrænsningsposter	8	754.282	933.098
Tilgodehavender		14.293.289	9.551.882
Likvide beholdninger		119.520	214.989
Omsætningsaktiver		19.378.929	14.801.126
Aktiver		31.184.568	42.287.416

Balance 31. august

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		14.292.733	9.979.060
Egenkapital		14.792.733	10.479.060
Deposita		20.806	20.665
Anden gæld		1.767.105	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	1.787.911	20.665
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.691.480	3.685.976
Anden gæld	10	12.912.444	28.101.715
Kortfristede gældsforpligtelser		14.603.924	31.787.691
Gældsforpligtelser		16.391.835	31.808.356
Passiver		31.184.568	42.287.416
Kapitalberedskab	1		
Resultatdisponering	9		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. september	500.000	9.979.060	10.479.060
Tilskud	0	30.000.000	30.000.000
Årets resultat	0	-25.686.327	-25.686.327
Egenkapital 31. august	500.000	14.292.733	14.792.733

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Selskabets ultimative moderselskab LKL ApS har afgivet tilsagn om indeståelse for de nødvendige kreditfaciliteter til afdækning af selskabets likviditetsbehov frem til næste ordinære generalforsamling for regnskabsåret 2020/21.

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	48.377.745	50.843.240
Pensioner	671.404	471.079
Andre omkostninger til social sikring	488.557	957.741
	<u>49.537.706</u>	<u>52.272.060</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>136</u>	<u>145</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	247.144	186.020
Valutakurstab	11.357	16.718
	<u>258.501</u>	<u>202.738</u>

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-4.599.425	-6.391.029
Regulering af skat vedrørende tidligere år	45.636	0
	<u>-4.553.789</u>	<u>-6.391.029</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Software DKK	Rettigheder DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. september	946.932	1.375.000	350.000
Tilgang i årets løb	1.239.713	0	0
Kostpris 31. august	<u>2.186.645</u>	<u>1.375.000</u>	<u>350.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. september	42.088	80.000	245.001
Årets nedskrivninger	0	955.000	0
Årets afskrivninger	693.515	340.000	70.000
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-31.667
Ned- og afskrivninger 31. august	<u>735.603</u>	<u>1.375.000</u>	<u>283.334</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>1.451.042</u>	<u>0</u>	<u>66.666</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. september	7.363.030	26.893.817
Tilgang i årets løb	1.181.676	263.372
Afgang i årets løb	-114.878	-319.746
Kostpris 31. august	<u>8.429.828</u>	<u>26.837.443</u>
Ned- og afskrivninger 1. september	3.208.986	11.306.249
Årets nedskrivninger	1.303.919	8.142.316
Årets afskrivninger	2.030.008	4.346.216
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-90.776	-319.746
Ned- og afskrivninger 31. august	<u>6.452.137</u>	<u>23.475.035</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>1.977.691</u>	<u>3.362.408</u>

Noter til årsregnskabet

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u> DKK
Kostpris 1. september	5.439.835
Tilgang i årets løb	86.785
Afgang i årets løb	<u>-578.788</u>
Kostpris 31. august	<u>4.947.832</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>4.947.832</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

9 Resultatdisponering

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
Overført resultat	<u>-25.686.327</u>	<u>-21.137.245</u>
	<u>-25.686.327</u>	<u>-21.137.245</u>

Noter til årsregnskabet

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 DKK	2019 DKK
Deposita		
Mellem 1 og 5 år	20.806	20.665
Langfristet del	20.806	20.665
Inden for 1 år	0	0
	20.806	20.665
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	1.767.105	0
Langfristet del	1.767.105	0
Øvrig kortfristet gæld	12.912.444	28.101.715
	14.679.549	28.101.715
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	196.807	135.112
Mellem 1 og 5 år	263.064	254.221
	459.871	389.333
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperioder mellem 3 og 88 måneder.	18.041.560	26.930.264

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

LLG A/S har indgået aftale om koncernkonto for Lars Larsen Group. Der er pr. 31. august 2020 trukket MDKK 7 på den samlede koncernfacilitet. Som deltager i koncernkontoordningen har LETZ SUSHI ApS afgivet selvskyldnerkaution overfor kreditinstitutter som sikkerhed for LLG A/S' forpligtelser i henhold til koncernkontoaftalen.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for LKL ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Selskabet af 26. august 2011 ApS

Bestemmende indflydelse

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LETZ SUSHI ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for LKL ApS har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 LKL ApS og de danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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.

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere.

Rettigheder afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$