

# **I.B-L Holding A/S**

Gersonsvej 7, 2900 Hellerup  
CVR-nr. 18 93 84 05

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 02.10.18

Ivan Bjerg-Larsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 32

---

---

**Selskabet**

---

I.B-L Holding A/S  
Gersonsvej 7  
2900 Hellerup  
Hjemsted: Gentofte  
CVR-nr.: 18 93 84 05  
Stiftet: 1. november 1995  
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

---

**Direktion**

---

Jesper Bjerg-Larsen

---

**Bestyrelse**

---

Ivan Bjerg-Larsen  
Jesper Bjerg-Larsen  
Thomas Bjerg-Larsen  
Kim Bach  
Palle Viby Mogensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

IBL Group ApS, Gentofte

---

**Dattervirksomheder**

---

House of accessories A/S, Rødovre  
Zupplier of Scandinavia A/S, Rødovre  
Investeringselskabet 2007 ApS, Gentofte  
Is & Co. Holding A/S, Gentofte  
SI Komplementar ApS, Gentofte  
OV 114 ApS, Gentofte  
Wallin Shoes, Gentofte  
Camp Leasing ApS, Gentofte  
Nupo ApS, Taastrup  
Photodoc Holding ApS, Gentofte  
Fibrenetix ApS, Roskilde

---

**Associerede virksomheder**

---

Skovlunde Invest P/S, Gentofte  
Stema Holding A/S, Espergærde  
Business Angels Fond - London I A/S, København  
JuicOrganic ApS, Taastrup  
Vintage Cloud A/S, Søborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18 for I.B-L Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 2. oktober 2018

**Direktionen**

Jesper Bjerg-Larsen

**Bestyrelsen**

Ivan Bjerg-Larsen  
Formand

Jesper Bjerg-Larsen

Thomas Bjerg-Larsen

Kim Bach

Palle Viby Mogensen

## Til kapitalejeren i I.B-L Holding A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for I.B-L Holding A/S for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18, 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. 30.04.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18 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. 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 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 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.

## 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 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.

Søborg, den 2. oktober 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Thomsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne34079



### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i handels-, industri-, investerings- og konsulentvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.17 - 30.04.18 udviser et resultat på DKK -13.390.754 mod DKK -27.796.000 for tiden 01.05.16 - 30.04.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 162.551.532.

Ledelsen finder ikke årets resultat tilfredsstillende.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet erhvervet yderligere 40% af kapitalen i Nupo ApS.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet yderligere betydningsfulde hændelser.

Note		2017/18 DKK	2016/17 t.DKK
	<b>Bruttotab</b>	<b>-1.374.245</b>	<b>-3.142</b>
2	Personaleomkostninger	-393.730	-3.599
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-1.767.975</b>	<b>-6.741</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-176.647	-215
	Andre driftsomkostninger	0	-2
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-1.944.622</b>	<b>-6.958</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-24.534.957	-20.276
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	16.404.962	-2.642
3	Andre finansielle indtægter	9.632.683	4.217
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-9.857.323	0
4	Andre finansielle omkostninger	-3.091.497	-2.686
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-13.390.754</b>	<b>-28.345</b>
	Skat af årets resultat	0	549
	<b>Årets resultat</b>	<b>-13.390.754</b>	<b>-27.796</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-13.390.754	-27.796
	<b>I alt</b>	<b>-13.390.754</b>	<b>-27.796</b>

		30.04.18	30.04.17
Note		DKK	t.DKK
<b>AKTIVER</b>			
	Erhvervede rettigheder	213.765	146
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>213.765</b>	<b>146</b>
	Indretning af lejede lokaler	0	7
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	512.214	618
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>512.214</b>	<b>625</b>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.121.803	7.593
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	57.772.429	43.672
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	32.586.456	3.106
8	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	35.342.947	24.176
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	4.000
8	Deposita	49.896	713
8	Andre tilgodehavender	689.094	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>136.562.625</b>	<b>83.260</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>137.288.604</b>	<b>84.031</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	790.000	1.681
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>790.000</b>	<b>1.681</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.875	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	17.255.371	9.793
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	204.106	0
	Tilgodehavende selskabsskat	562.900	135
	Andre tilgodehavender	10.202.211	5.333
	Periodeafgrænsningsposter	16.667	368
9	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>28.253.130</b>	<b>15.629</b>

	30.04.18 DKK	30.04.17 t.DKK
Note		
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.425.738	4.713
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>2.425.738</b>	<b>4.713</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>110.081</b>	<b>3.911</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>31.578.949</b>	<b>25.934</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>168.867.553</b>	<b>109.965</b>

		30.04.18	30.04.17
		DKK	t.DKK
<b>PASSIVER</b>			
Note			
	Selskabskapital	10.000.000	10.000
	Overført resultat	152.551.532	5.920
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>162.551.532</b>	<b>15.920</b>
10	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	86.890
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>86.890</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	568.929	542
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	598
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	226.436	251
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.888.845	1.429
	Gæld til associerede virksomheder	3.000	0
	Anden gæld	3.568.144	4.056
	Periodeafgrænsningsposter	60.667	279
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.316.021</b>	<b>7.155</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.316.021</b>	<b>94.045</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>168.867.553</b>	<b>109.965</b>

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 30.04.17		
Saldo pr. 01.05.16	10.000.000	33.864.898
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	-148.795
Korrigeret saldo pr. 01.05.16	10.000.000	33.716.103
Forslag til resultatdisponering	0	-27.796.374
Saldo pr. 30.04.17	10.000.000	5.919.729
Egenkapitalopgørelse for 01.05.17 - 30.04.18		
Saldo pr. 01.05.17	10.000.000	5.919.729
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-508
Koncerntilskud	0	160.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	23.065
Forslag til resultatdisponering	0	-13.390.754
Saldo pr. 30.04.18	10.000.000	152.551.532

### 1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2017/18 DKK	2016/17 t.DKK
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver	Nedskrivning af finansielle aktiver	-9.857.323	0
I alt		-9.857.323	0

### 2. Personaleomkostninger

Lønninger	352.901	3.440
Andre omkostninger til social sikring	16.078	44
Andre personaleomkostninger	24.751	115
I alt	393.730	3.599
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	8

### 3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	6.642.034	3.330
Renter, associerede virksomheder	2.577.544	880
Øvrige finansielle indtægter	413.105	7
Øvrige finansielle indtægter	2.990.649	887
I alt	9.632.683	4.217

	2017/18 DKK	2016/17 t.DKK
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	76.991	2.142
Renteomkostninger i øvrigt	199.002	194
Valutakursreguleringer	25.210	7
Øvrige finansielle omkostninger	2.790.294	343
Øvrige finansielle omkostninger i alt	3.014.506	544
I alt	3.091.497	2.686

**5. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.05.17	152.250
Tilgang i året	131.805
Kostpris pr. 30.04.18	284.055
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.17	-6.436
Afskrivninger i året	-63.854
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.18	-70.290
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.18	213.765



**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.05.17	678.161	3.224.287
Afgang i året	-678.161	0
Kostpris pr. 30.04.18	0	3.224.287
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.17	-671.388	-2.606.050
Afskrivninger i året	-6.773	-106.023
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	678.161	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.18	0	-2.712.073
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.18	0	512.214

## 7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.05.17	90.873.318	4.735.050	4.000.000
Tilgang i året	16.896.936	14.175.587	0
Afgang i året	-3.592.749	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	2.360.050	-2.360.050	0
Kostpris pr. 30.04.18	106.537.555	16.550.587	4.000.000
Opskrivninger pr. 01.05.17	-82.854.172	-347.213	0
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	3.592.749	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	-23.287.044	16.900.869	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-508	23.066	0
Opskrivninger pr. 30.04.18	-102.548.975	16.576.722	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.17	-2.287.846	-2.305.079	-4.000.000
Nedskrivninger på goodwill	-1.061.322	0	0
Afskrivninger på goodwill	-186.591	-495.907	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-2.260.133	2.260.133	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	11.929.115	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.18	6.133.223	-540.853	-4.000.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.18	10.121.803	32.586.456	0
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 30.04.18 med	607.277	12.178.919	0
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	6.403.168	12.719.733	0

**7. Værdipapirer og kapitalandele** - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Dattervirksomheder:

House of accessories A/S, Rødovre	100%
Zupplier of Scandinavia A/S, Rødovre	100%
Investeringselskabet 2007 ApS, Gentofte	100%
Is & Co. Holding A/S, Gentofte	100%
SI Komplementar ApS, Gentofte	100%
OV 114 ApS, Gentofte	100%
Wallin Shoes, Gentofte	80%
Camp Leasing ApS, Gentofte	75%
Nupo ApS, Taastrup	60%
Photodoc Holding ApS, Gentofte	59%
Fibrenetix ApS, Roskilde	50%

Associerede virksomheder:

Skovlunde Invest P/S, Gentofte	40%
Stema Holding A/S, Espergærde	21%
Business Angels Fond - London I A/S, København	20%
JuicOrganic ApS, Taastrup	20%
Vintage Cloud A/S, Søborg	13%

**8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehaver hos associerede virksomheder	Deposita	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.05.17	43.671.867	24.176.073	712.800	0
Tilgang i året	14.100.562	11.166.874	49.896	689.094
Afgang i året	0	0	-712.800	0
Kostpris pr. 30.04.18	57.772.429	35.342.947	49.896	689.094
			30.04.18 DKK	30.04.17 t.DKK

**9. Tilgodehavender**

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	689.094	0
--	---------	---

**10. Langfristede gældsforpligtelser**

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 30.04.18 DKK	Gæld i alt 30.04.17 t.DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	86.890
I alt	0	0	0	86.890

## 11. Eventualforpligtelser

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders lejeforpligtelser. Kautionen er maksimeret til t.DKK 3.319.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for kreditinstitutter for en samlet kreditramme på t.DKK 2.370, stillet overfor de tilknyttede virksomheder House of accessories A/S, Zupplier of Scandinavia A/S, Investeringselskaber 2007 ApS, Is & Co. Holding A/S, Is & Co. ApS, Svaneke Is Bornholm ApS, Svaneke Is Fields ApS og Svaneke Is Rødovre ApS. Det samlede træk udgør på balancedagen t.DKK 954.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er er maksimeret til t.DKK 1.000.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskaberet sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet IBL Group ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Indtil den 1. januar 2016 var selskabet administrationselskab for I.B-L Koncernen og sambeskattet med øvrige danske selskaber i I.B-L Koncernen og hæfter fra 2013 til den 1. januar 2016 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelsen omfatter for begge sambeskatningskredse eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for associerede virksomheds gæld til kreditinstitutter t.DKK 85.818, er der givet pant i kapitalandele i Skovlunde Invest P/S og SI Komplementar ApS. De regnskabsmæssige værdi af det pantsatte aktiver udgør på balancedagen t.DKK 17.175.

### 13. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden IBL Group ApS, Gentofte.

### 14. 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.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af IBL Group ApS, Gentofte, CVR-nr. 21 04 09 40, der udarbejder koncernregnskab.

#### 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 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 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.

#### VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

**14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholds-mæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under ka-pitalandele i dattervirksomheder. Goodwill afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 10 år under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

**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 betalings-dagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsfor-pligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valuta-kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatop-gørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgø-relsen over leasingperioden.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

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

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovertagelse 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 vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af 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, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.



**14. 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, procent
Erhvervede rettigheder	3	0
Indretning af lejede lokaler	3-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0-25

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.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

**Andre finansielle poster**

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

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

**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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**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".

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler 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.

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Regnskabspraksis for erhvervelse af nye virksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenslutninger". Afsnittet omfatter erhvervelser af dattervirksomheder og bestående virksomheder (aktiviteter), hvor der opnås kontrol over en anden virksomhed. Regnskabspraksis for erhvervelser af kapitalandele i associerede virksomheder følger principperne for virksomhedssammenslutninger, jf. beskrivelsen i afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

##### *Nettoomsætning*

Nettoomsætning omfatter leasingrenter, gebyr for kontraktoprettelse og avance ved salg af biler og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

##### *Ejendomsomkostninger*

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger

##### *Materielle anlægsaktiver*

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug, samt omkostninger til projektudvikling. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Dagsværdien er fastsat ud fra de til ejendommen hørende byggeretter multipliceret med forventede salgspriser herfor, med fradrag for driftsomkostninger m.v. samt klargørings- og nedrivningsomkostninger. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger.

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

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

*Varebeholdninger*

Varebeholdninger omfatter grunde og igangværende byggeprojekter for egen regning. Igangværende byggeprojekter måles til kostprisen med tillæg af medgåede projekt- og byggeomkostninger. Finansieringsomkostninger og indirekte henførbare omkostninger indregnes ikke i kostprisen. Såfremt nettorealisationsevnen skønnes lavere end den regnskabsmæssige værdi foretages nedskrivning til denne lavere værdi.

*Tilgodehavender*

leasingkontrakter behandles som finansielle leasingkontrakter. Leasingkontrakterne værdiansættes til oprindelig hovedstol fratrukket afdragsdelen af leasingydelse tillige med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Leasingkontrakter er indregnet under regnskabsposten andre tilgodehavender.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

*Periodeafgrænsningsposter*

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

**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 selskabets 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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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.

**14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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.

**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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.