

---

# ***Shamballa Jewels A/S***

Ny Østergade 7, 1., 1101 København K

## Årsrapport for 2020

---

CVR-nr. 28 49 52 93

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling den  
2 /6 2021

Jørgen Nielsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Shamballa Jewels A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 2. juni 2021

## Direktion

Mikkel Kornerup  
direktør

## Bestyrelse

Jørgen Nielsen  
formand

Mikkel Kornerup

Mads Kornerup

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Shamballa Jewels A/S

## Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Shamballa Jewels A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Hellerup, den 2. juni 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Brian Christiansen  
statsautoriseret revisor  
mne23371

Troels Majlund Harder  
statsautoriseret revisor  
mne35685

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Shamballa Jewels A/S  
Ny Østergade 7, 1.  
1101 København K

CVR-nr.: 28 49 52 93  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: København

### Bestyrelse

Jørgen Nielsen, formand  
Mikkel Kornerup  
Mads Kornerup

### Direktion

Mikkel Kornerup

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af smykker.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på TDKK 4.422, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på TDKK 44.441.

Selskabets resultat er kraftigt påvirket af konsekvenserne, som følge af Covid-19 og de politiske tiltag for både rejse- og shoppemuligheder, som regeringen indførte for at afbøde virkningerne af udbruddet. Selskabets Flagship Store i København, datterselskabets butik i New York samt de fleste af selskabets forhandlere i hele verden, har i store dele af året været nedlukket grundet Covid-19.

Selskabet påbegyndte online salg i forbindelse med første nedlukning i marts 2020. På trods af stor interesse, så har dette salg ikke kunne opveje de negative resultatmæssige følger af pandemien.

Størstedelen af selskabets medarbejdere har været hjemsendt i dele af året på henholdsvis ferie og lønkomensation.

Selskabet har i regnskabsåret modtaget t.kr. 1.534 i løn- og omkostningsrefusion, som følge af Covid-19.

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning. Det sagt, så vil Covid-19 fortsat være et tema i 2021. På tidspunktet for regnskabsaflæggelsen er verden så småt påbegyndt genåbning med større aktivitet som følge.

## Begivenheder efter balancedagen

Onlinesalg samt selskabets udviklede platform, hvor kunderne har mulighed for at designe deres eget Shamballa Jewels produkt på deres mobiltelefon, har selskabet store forventninger til i fremtiden. Disse muligheder gør også selskabet mindre sårbar overfor fremtidige eventuelle nedlukninger.

Selskabet forventer øget omsætning og resultat for 2021, i forhold til 2020. Dog forventes året ikke at nå 2019 niveau, da 2021 stadig er påvirket af Covid-19.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>8.886</b>	<b>18.894</b>
Personaleomkostninger	1	-9.602	-12.593
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.104	-1.168
Andre driftsindtægter		1.534	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	2	<b>-286</b>	<b>5.133</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-5	-7
Finansielle indtægter	3	816	836
Finansielle omkostninger	4	-4.923	-4.112
<b>Resultat før skat</b>		<b>-4.398</b>	<b>1.850</b>
Skat af årets resultat	5	-24	-1.053
<b>Årets resultat</b>		<b>-4.422</b>	<b>797</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-4.422	797
		<b>-4.422</b>	<b>797</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.341	1.866
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>1.341</b>	<b>1.866</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		194	499
Indretning af lejede lokaler		17	49
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>211</b>	<b>548</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder		56	61
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>56</b>	<b>61</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.608</b>	<b>2.475</b>
Råvarer og hjælpematerialer		27.116	27.114
Færdigvarer og handelsvarer		18.283	21.811
<b>Varebeholdninger</b>		<b>45.399</b>	<b>48.925</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.064	5.245
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.982	6.941
Andre tilgodehavender		1.185	1.368
Udskudt skatteaktiv		81	0
Periodeafgrænsningsposter		514	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>9.826</b>	<b>13.554</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.670</b>	<b>2.222</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>56.895</b>	<b>64.701</b>
<b>Aktiver</b>		<b>58.503</b>	<b>67.176</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Selskabskapital		502	502
Reserve for udviklingsomkostninger		963	1.456
Overført resultat		42.976	46.905
<b>Egenkapital</b>		<b>44.441</b>	<b>48.863</b>
Hensættelse til udskudt skat		0	309
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>309</b>
Vækstlån		3.401	4.167
Anden gæld		783	290
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>4.184</b>	<b>4.457</b>
Kreditinstitutter	8	792	5.147
Vækstlån		758	276
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	149
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.832	2.844
Gæld til tilknyttede virksomheder		41	49
Gæld til associerede virksomheder		605	2.552
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	11
Selskabsskat		342	1.253
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		2	0
Anden gæld	8	3.506	1.266
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.878</b>	<b>13.547</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>14.062</b>	<b>18.004</b>
<b>Passiver</b>		<b>58.503</b>	<b>67.176</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Egenkapital 1. januar	502	1.456	46.905	48.863
Årets udviklingsomkostninger	0	157	-157	0
Årets af- og nedskrivning	0	-650	650	0
Årets resultat	0	0	-4.422	-4.422
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>502</b>	<b>963</b>	<b>42.976</b>	<b>44.441</b>

# Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	TDKK	TDKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	8.778	11.396
Pensioner	332	405
Andre omkostninger til social sikring	138	209
Andre personaleomkostninger	354	583
	<b>9.602</b>	<b>12.593</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>22</b>	<b>27</b>
<b>2 Særlige poster</b>		
<p>Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningsskabende driftsaktiviteter, så som tilpasning af omkostninger. Som omtalt i ledelsesberetningen er regnskabsåret 2020 påvirket af særlige forhold, som følge af Covid-19. Ledelsen har valgt at tilpasse koncernens omkostningsniveau til den forventede indtjening.</p> <p>Årets resultat er påvirket af ekstraordinære løn- og omkostningsrefusion, nedskrivning af koncernmellemværender samt hensættelse til istandsættelse af opsagt lejemål.</p> <p>Nedskrivninger af koncernmellemværender, som overstiger almindelige nedskrivninger (omkostning)</p>		
Ekstraordinære løn- og omkostningsrefusion (indtægt)	3.000.000	3.000.000
Hensættelse til istandsættelse af opsagt lejemål (omkostning)	1.534.000	0
	2.000.000	0
	<b>6.534.000</b>	<b>3.000.000</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter associerede virksomheder	149	214
Valutakursreguleringer	667	622
	<b>816</b>	<b>836</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	3.252	3.882
Kursreguleringer omkostninger	1.671	230
	<b>4.923</b>	<b>4.112</b>

## Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	TDKK	TDKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	397	1.291
Årets udskudte skat	-390	-142
Regulering af skat vedrørende tidligere år	17	-96
	<b>24</b>	<b>1.053</b>

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter
	TDKK
Kostpris 1. januar	3.278
Tilgang i årets løb	201
Kostpris 31. december	3.479
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.412
Årets afskrivninger	726
Ned- og afskrivninger 31. december	2.138
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.341</b>

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører koncernens salgsplatform som er færdigudviklet. Platformen gør det muligt for selskabets forhandlere at øge deres forretningsmuligheder.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. januar	4.456	4.770
Tilgang i årets løb	42	0
Kostpris 31. december	<u>4.498</u>	<u>4.770</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.957	4.721
Årets afskrivninger	347	32
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>4.304</u>	<u>4.753</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>194</u></b>	<b><u>17</u></b>

## 8 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 TDKK	2019 TDKK
<b>Vækstlån</b>		
Mellem 1 og 5 år	3.401	4.167
Langfristet del	3.401	4.167
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	792	5.147
	<b><u>4.193</u></b>	<b><u>9.314</u></b>
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	783	290
Langfristet del	783	290
Øvrig kortfristet gæld	3.506	1.266
	<b><u>4.289</u></b>	<b><u>1.556</u></b>

# Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	TDKK	TDKK
<b>9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Til sikkerhed for engagement i Danske Bank A/S, har moderselskabet deponeret skadesløsbrev på i alt TDKK 15.000 med sikkerhed i selskabets simple fordringer, varelagre, driftsmateriel og immaterielle rettigheder.		
Til sikkerhed for engagement i Vækstfonden, har moderselskabet deponeret skadesløsbrev på i alt TDKK 5.000 med sikkerhed i selskabets simple fordringer, varelagre, driftsmateriel og immaterielle rettigheder.		
<b>Kautions- og garantiforpligtelser</b>		
Selskabet har stillet en bankgaranti vedrørende betaling af huslejeforpligtelser i datterselskab.	2.224.257	2.451.225
Betalingsgaranti erhverv i pengeinstitut	710.658	710.658
Øvrige indlands bankgarantier	868.000	868.000
<b>Andre eventualforpligtelser</b>		
Huslejeforpligtelse, Ny Østergade 9, Ny Østergade 7 st, 1 sal. Pistolstræde 3 st.	3.558.522	5.000.152

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Shamballa Jewels A/S, 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.



# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Shamballa Jewels A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i TDKK.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

### 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.

### 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 finansiell 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.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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.

#### Bruttofortjeneste

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

#### 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.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 samt modtaget kompensations pakker grundet COVID-19.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

### 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

### 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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

## Noter til årsregnskabet

### 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Varebeholdninger

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

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

### 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.

### 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.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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