



Tlf.: 87 25 58 00  
viborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Tingvej 11, 1. sal  
DK-8800 Viborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**LOOP A/S**  
**SOFIENDALSVEJ 75, 9200 AALBORG SV**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 15. maj 2024

---

Kaj Herman Jensen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	LOOP A/S Sofiendalsvej 75 9200 Aalborg SV
	CVR-nr.: 29 84 25 07 Stiftet: 22. august 2006 Kommune: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Kaj Herman Jensen, formand Brian Schneider Jan Würbler Jan Dahl Jensen Michael Orlík-Andersen Allan Korsgaard Christiansen Robert Holm Thomsen
<b>Direktion</b>	Brian Schneider
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for LOOP 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 13. maj 2024

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Brian Schneider

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Kaj Herman Jensen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Brian Schneider

\_\_\_\_\_  
Jan Würgler

\_\_\_\_\_  
Jan Dahl Jensen

\_\_\_\_\_  
Michael Olrik-Andersen

\_\_\_\_\_  
Allan Korsgaard Christiansen

\_\_\_\_\_  
Robert Holm Thomsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejerne i LOOP A/S*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for LOOP A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Viborg, den 13. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Dennis Hermann  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne36182

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udvikle fitnesskonceptet LOOP. Derudover fungerer selskabet som franchisegiver overfor franchisetagere, som driver LOOP centrene.

Genrejsningen af fitnessbranchen - og derfor også LOOP kæden - ovenpå en corona pandemi og efterfølgende udfordringer med stigende inflation og rentestigninger, og generelt stigende usikkerhed, har taget længere tid end først forventet.

I LOOP har vi formået at komme stort set helskindet igennem disse udfordrende år. Dette idet kæden er intakt for så vidt angår antallet af centre, og vores distributionsnet er således gearet til den vækst i medlemstallet, som vi ser og som vi forventer vil fortsætte.

Vores forretningsmodel, samt tilgang til driften af LOOP kæden, har vist sig at være meget robust, også i meget udfordrende perioder. Dette styrker troen på at de kommende år vil være fortsat positive for LOOP kædens udvikling.

Ved årsskiftet 2023/2024 havde LOOP kæden 133 LOOP centre i Danmark, hvilket er stort set som forventet.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2023 er på kr. 654.944, og der er tale om et utilfredsstillende resultat.

#### *Året 2023 i hovedtræk:*

Året har været kendetegnende ved en generel positiv udvikling i medlemstallet, og især i anden halvdel af året har vi set meget positive takter.

Dette har blandt andet været hjulpet af en række investeringer, herunder markedsføringstilskud ind i LOOP centrene for at sikre at momentum i udviklingen fastholdes. Dette påvirker derfor også regnskabet i 2023 for så vidt angår LOOP A/S.

Et andet særligt fokusområde har været på at sikre den rette organisation på kædekontoret, ligesom der er iværksat initiativer i LOOP kæden for at løfte kundeoplevelsen yderligere. Dette via øget digitalisering, uddannelsesprogrammer til personalet etc.

Samlet set betyder disse tiltag, at vi nu også ser at driften i LOOP kæden generelt, udvikler sig meget positivt.

Starten på 2024 har således også vist fortsat, særdeles positive takter for så vidt angår medlemsbasen. De tiltag der er igangsat i det forgangne år, begynder for alvor at give afkast nu, hvilket også ses af væsentlige forbedringer af LOOP centrenes økonomi.

Ordreindgangen i forhold til nyetableringer begynder at se mere positivt ud, idet der er drøftelser med såvel nuværende som potentielle Franchisetagere i forhold til nyåbninger i efteråret 2024.

I 2024 forventes det derfor, at der vil være basis for en positiv udvikling i LOOP kæden, også i forhold til nye etableringer.

Ved udgangen af 2024 forventes således omkring 138-140 LOOP centre i Danmark, og cirka 145-150 ved udgangen af 2025.

Med baggrund i ovenstående forventes derfor et tilfredsstillende, positivt og budgetsvarende resultat i 2024.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>9.630.203</b>	<b>8.964.450</b>
Personaleomkostninger.....	1	-6.181.106	-5.576.441
Af- og nedskrivninger.....		-1.405.014	-1.660.889
Andre driftsomkostninger.....		-118.803	-7.261
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>1.925.280</b>	<b>1.719.859</b>
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-867.549	-389.649
Andre finansielle indtægter.....	2	220.328	172.117
Andre finansielle omkostninger.....	3	-177.895	-133.856
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>1.100.164</b>	<b>1.368.471</b>
Skat af årets resultat.....	4	-445.220	-398.462
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>654.944</b>	<b>970.009</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	0
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		-867.549	-389.649
Overført resultat.....		-477.507	1.359.658
<b>I ALT</b> .....		<b>654.944</b>	<b>970.009</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Udviklingsomkostninger.....		89.980	172.193
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>89.980</b>	<b>172.193</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.894.327	4.325.010
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>2.894.327</b>	<b>4.325.010</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		377.981	1.245.530
Andre værdipapirer.....		1.000	1.000
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		141.213	76.830
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>520.194</b>	<b>1.323.360</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>3.504.501</b>	<b>5.820.563</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		25.410	25.410
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>25.410</b>	<b>25.410</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.167.076	3.496.817
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.669.900	2.190.999
Udskudte skatteaktiver.....		55.000	0
Andre tilgodehavender.....		1.528.520	659.406
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	104.708
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	27.830
Periodeafgrænsningsposter.....		85.888	518.382
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>6.506.384</b>	<b>6.998.142</b>
Andre værdipapirer.....		44.000	44.000
<b>Værdipapirer og kapitalandele.....</b>		<b>44.000</b>	<b>44.000</b>
Likvide beholdninger.....		6.860.494	2.294.875
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>13.436.288</b>	<b>9.362.427</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>16.940.789</b>	<b>15.182.990</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		15.210	20.280
Overført overskud.....		7.265.109	8.605.095
Forslag til udbytte.....		2.000.000	0
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>10.280.319</b>	<b>9.625.375</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		0	39.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>		<b>0</b>	<b>39.000</b>
Leasingforpligtelser.....		1.202.556	2.003.804
Deposita.....		30.450	18.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>1.233.006</b>	<b>2.021.804</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.632.048	1.116.895
Selskabsskat.....		298.958	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		240.262	0
Anden gæld.....		1.717.504	1.491.608
Periodeafgrænsningsposter.....		538.692	888.308
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>5.427.464</b>	<b>3.496.811</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>6.660.470</b>	<b>5.518.615</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>16.940.789</b>	<b>15.182.990</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Aktiekapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023..	1.000.000	0	20.280	8.605.095	0	9.625.375
Forslag til resultatdisponering.....		-867.549		-477.507	2.000.000	654.944
<b>Andre lovpligtige bindinger</b>						
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			-5.070	5.070		0
<b>Overførsler</b>						
Tilladt udligning.....		867.549		-867.549		0
<b>Egenkapital 31. december 2023.....</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>	<b>15.210</b>	<b>7.265.109</b>	<b>2.000.000</b>	<b>10.280.319</b>

## NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	9	9	
Løn og gager.....	5.151.846	4.509.923	
Pensioner.....	713.826	713.630	
Andre omkostninger til social sikring.....	30.200	29.158	
Andre personaleomkostninger.....	285.234	323.730	
	<b>6.181.106</b>	<b>5.576.441</b>	
	2023 kr.	2022 kr.	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	86.412	153.810	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	133.916	18.307	
	<b>220.328</b>	<b>172.117</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	177.895	133.856	
	<b>177.895</b>	<b>133.856</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	539.220	352.462	
Regulering af udskudt skat.....	-94.000	46.000	
	<b>445.220</b>	<b>398.462</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Udviklings- omkostninger	
Kostpris 1. januar 2023.....		2.138.432	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>		<b>2.138.432</b>	
Afskrivninger 1. januar 2023.....		1.966.239	
Årets afskrivninger .....		82.213	
<b>Afskrivninger 31. december 2023.....</b>		<b>2.048.452</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>		<b>89.980</b>	

Særlige forudsætninger for indregning af udviklingsomkostninger.

De aktiverede udviklingsomkostninger omfatter omkostninger afholdt til udvikling af LOOP træningskonceptet, der udgør grundlaget for selskabets drift.

## NOTER

					Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>					
				Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6
Kostpris 1. januar 2023.....				9.784.574	
Afgang.....				-1.949.418	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>				<b>7.835.156</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....				5.459.565	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....				-1.755.918	
Årets afskrivninger .....				1.237.182	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....</b>				<b>4.940.829</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>				<b>2.894.327</b>	
Finansielle leasingaktiver.....				2.240.898	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>					
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender		7
Kostpris 1. januar 2023.....	2.422.642	1.000	76.830		
Tilgang.....	0	0	64.383		
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>	<b>2.422.642</b>	<b>1.000</b>	<b>141.213</b>		
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	-733.781	0	0		
Årets resultat .....	-867.549	0	0		
<b>Værdireguleringer 31. december 2023.....</b>	<b>-1.601.330</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2023.....	443.331	0	0		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..</b>	<b>377.981</b>	<b>1.000</b>	<b>141.213</b>		
<b>Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)</b>					
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel		
Pure Equipment A/S, .....	377.980	-867.549	100 %		
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	8
Leasingforpligtelser.....	1.836.471	633.915	0	2.684.369	
Deposita.....	30.450	0	0	18.000	
	<b>1.866.921</b>	<b>633.915</b>	<b>0</b>	<b>2.702.369</b>	

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****9**

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 4-5 måneder og en samlet leasingforpligtelse på 325 tkr.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelse som kan opsiges med 6 måneders varsel. Huslejeforpligtelsen udgør på balancetidspunktet 158 tkr.

**Hæftelse i sambeskatningen**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 309 tkr. pr. balancedagen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Selskabet har kautioneret for Pure Equipment A/S' gæld til pengeinstitut. Gælden udgør 0 tkr. pr. 31. december 2023. Endvidere har selskabet afgivet erklæring om at sikre likviditet til driften i Pure Equipment A/S.

Selskabet har kautioneret for Franchisekomiteen ApS' gæld til pengeinstitut. Gælden udgør 934 tkr. pr. 31. december 2023.

**Særlige poster****11**

Selskabet har tidligere modtaget kompensationer fra statens hjælpepakker. Der er i år foretaget slutfregning af modtaget kompensationer og omkostningen herved er indregnet under andre driftsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for LOOP A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat og udskudt skat**

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter, passiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### **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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.