



Tlf.: 99 89 14 00  
saeby@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Sæbygårdvej 25  
DK-9300 Sæby  
CVR-nr. 20 22 26 70

**VASKERIET NEPTUN DYBVAD A/S**

**FALKEVEJ 1, 9352 DYBVAD**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 5. juli 2021

---

Karsten Madsen

**CVR-NR. 30 53 65 76**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Vaskeriet Neptun Dybvad A/S Falkevej 1 9352 Dybvad
	CVR-nr.: 30 53 65 76 Stiftet: 28. maj 2014 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Karsten Madsen, formand Christian Storgaard Frederiksen René Frahm Sørensen
<b>Direktion</b>	Christian Storgaard Frederiksen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank A/S Østergade 23 9800 Hjørring
<b>Advokat</b>	Advokatfirma HjulmandKaptain Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Vaskeriet Neptun Dybvad 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dybvad, den 24. juni 2021

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Christian Storgaard Frederiksen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Karsten Madsen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Christian Storgaard Frederiksen

\_\_\_\_\_  
René Frahm Sørensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Vaskeriet Neptun Dybvad A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Vaskeriet Neptun Dybvad A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

Sæby, den 24. juni 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19688

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er vaskeridrft og anden efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

### Usædvanlige forhold

Udbruddet og spredningen af Covid-19 primo 2020 har bevirket, at virksomhedens omsætning i perioden marts - december 2020 er væsentligt reduceret i forhold til forventningen ved årets begyndelse. Dette fald skyldes, at en væsentlig del af selskabets kunder er beskæftiget inden for hotel og restaurationsbranchen. Denne branche har i store dele af 2020 været stort set lukket ned. Virksomheden har alene i meget begrænset omfang kunnet reducere virkningerne af denne omsætningsreduktion ved omkostningsreduktioner og medarbejderreduktioner, men har i stedet benyttet sig af de kompensationspakker, der er sat i værk.

I 2021 er virksomheden fortsat væsentlig påvirket af de restriktioner, der rammer hotel og restaurationsbranchen, og forventer ikke omsætningen når op på normalt niveau før medio 2021.

I juni 2020 blev del af virksomhedens produktionsapparat ramt af en brand, og branden har ligeledes haft væsentlig indvirkning på årets resultat. Virksomhedens produktionsapparat er fuldt ud repareret og funktionsdygtigt. Branden vil således ikke have indvirkning på den fremtidige produktion.

Baseret på forventningerne til den fremtidige værdi af produktionsapparatet og den effekt som Covid-19 og branden har for virksomhedens afsætning, har ledelsen valgt at foretage en ekstraordinær nedskrivning af selskabets produktionsapparat med 3,8 mio. kr. Afhængig af tidshorizonten for, hvornår virksomhedens omsætning vil blive normaliseret, og hvordan virksomhedens omsætning og omkostninger vil blive påvirket indtil da, kan der opstå et efterfølgende nedskrivningsbehov, men dette forventes ikke at være af væsentlig betydning.

### Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat på -11,1 mio. kr. er særdeles utilfredsstillende og afviger væsentligt fra det forventede resultat.

Resultatet for 2020 har som ovenfor nævnt være kraftigt påvirket af Covid-19, og de effekter det har haft for selskabets kunder. Herudover har branden, og de usikkerheder der har været i forbindelse hermed, påvirket resultatet negativt.

Resultatet for 2021 forventes stadig at være et underskud, men med væsentlig forbedring i forhold til 2018 - 2020.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Det tidligere moderselskab Lis Sørensen Holding ApS har efter regnskabsårets afslutning stiftet en fond, hvortil størstedelen af aktierne i Vaskeriet Neptun Dybvad A/S er overdraget.

Ledelsen i selskabet er samtidigt ændret således Christian Storgaard Frederiksen er indtrådt som direktør og ejer. I forbindelse med omstruktureringerne har selskabet afhændet en væsentlig del af selskabets anlægsaktiver til et søsterselskab. Hermed er selskabets anlægsaktiver nedbragt med 10 mio. kr. Omstruktureringen har samtidigt tilført selskabet den nødvendige likviditet til det kommende års drift.

Udbruddet og spredningen af Covid-19 primo 2020 har bevirket, at virksomhedens omsætning også i perioden januar - april 2021 er reduceret væsentligt i forhold til samme periode i 2019. Dette fald skyldes, at mange af selskabets kunder fortsat har været lukket enten efter påbud, eller frivilligt. Virksomheden har alene i begrænset omfang kunnet reducere virkningerne af denne omsætningsnedgang, ved at de faste omkostninger har kunnet tilpasses, men dog minimeret primært lønudgifterne via brug af Covid-19 kompensationsordninger for løntilskud og faste omkostninger.

Bortset herfra er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

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

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>6.528.608</b>	<b>7.699.520</b>
Personaleomkostninger.....	1	-12.134.922	-15.568.115
Af- og nedskrivninger.....		-8.113.524	-4.178.789
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-13.719.838</b>	<b>-12.047.384</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	38.643	2.391
Andre finansielle omkostninger.....	3	-574.527	-616.632
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-14.255.722</b>	<b>-12.661.625</b>
Skat af årets resultat.....	4	3.135.386	2.800.888
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-11.120.336</b>	<b>-9.860.737</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-11.120.336	-9.860.737
<b>I ALT</b> .....		<b>-11.120.336</b>	<b>-9.860.737</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		5.713.951	5.240.578
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.619.140	8.521.361
Indretning af lejede lokaler.....		14.872	0
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>11.347.963</b>	<b>13.761.939</b>
Andre værdipapirer.....		20.000	20.000
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		18.000	18.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>38.000</b>	<b>38.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>11.385.963</b>	<b>13.799.939</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		74.268	0
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>74.268</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.218.817	3.003.449
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		234.208	0
Udskudte skatteaktiver.....		237.415	0
Andre tilgodehavender.....		3.389.094	153.021
Tilgodehavende selskabsskat.....		2.482.886	4.367.607
Periodeafgrænsningsposter.....		46.677	59.159
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>7.609.097</b>	<b>7.583.236</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>1.087.531</b>	<b>1.222.613</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>8.770.896</b>	<b>8.805.849</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>20.156.859</b>	<b>22.605.788</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiekapital.....		1.500.000	1.500.000
Overført overskud.....		7.585.329	7.868.283
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>9.085.329</b>	<b>9.368.283</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		0	415.085
Andre hensatte forpligtelser.....		0	125.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>		<b>0</b>	<b>540.085</b>
Leasingforpligtelser.....		2.315.007	2.141.760
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		3.342.380	3.008.426
Anden gæld.....		197.920	48.977
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>5.855.307</b>	<b>5.199.163</b>
Prioritetsgæld.....		0	1.225.047
Gæld til pengeinstitutter.....		0	1.307.247
Leasingforpligtelser.....		565.537	466.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.388.998	1.497.971
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		475.328	1.832.051
Anden gæld.....		2.786.360	1.169.196
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>5.216.223</b>	<b>7.498.257</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>11.071.530</b>	<b>12.697.420</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>20.156.859</b>	<b>22.605.788</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	1.500.000	7.868.283	9.368.283
Forslag til resultatdisponering.....		-11.120.336	-11.120.336
<b>Transaktioner med ejere</b>			
Tilskud moderselskab.....		10.837.382	10.837.382
<b>Egenkapital 31. december 2020.....</b>	<b>1.500.000</b>	<b>7.585.329</b>	<b>9.085.329</b>

## NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	31	40	
Løn og gager.....	10.513.223	13.449.170	
Pensioner.....	1.400.290	1.780.214	
Andre omkostninger til social sikring.....	221.409	338.731	
	<b>12.134.922</b>	<b>15.568.115</b>	
 <b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	16.675	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	21.968	2.391	
	<b>38.643</b>	<b>2.391</b>	
 <b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	347.668	244.771	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	226.859	371.861	
	<b>574.527</b>	<b>616.632</b>	
 <b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-2.482.886	-4.367.607	
Regulering af udskudt skat.....	-652.500	1.566.719	
	<b>-3.135.386</b>	<b>-2.800.888</b>	
 <b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2020.....	8.458.535	29.299.451	0
Tilgang.....	1.219.105	4.415.754	16.524
Afgang.....	0	-70.000	0
<b>Kostpris 31. december 2020.....</b>	<b>9.677.640</b>	<b>33.645.205</b>	<b>16.524</b>
 Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	3.217.957	20.778.090	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-70.000	0
Nedskrivning.....	0	3.754.727	0
Årets afskrivninger .....	745.732	3.563.248	1.652
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....</b>	<b>3.963.689</b>	<b>28.026.065</b>	<b>1.652</b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..</b>	<b>5.713.951</b>	<b>5.619.140</b>	<b>14.872</b>
Finansielle leasingaktiver.....	4.558.949	1.204.350	

## NOTER

				Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>6</b>
		Andre værdipapirer	Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2020.....		20.000	18.000	
Kostpris 31. december 2020.....		20.000	18.000	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....</b>		<b>20.000</b>	<b>18.000</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				<b>7</b>
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	0	0	0	1.225.047
Leasingforpligtelser.....	2.880.544	565.537	502.677	2.608.505
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	3.817.708	475.328	1.212.130	3.363.925
Anden gæld.....	197.920	0	175.000	48.977
	<b>6.896.172</b>	<b>1.040.865</b>	<b>1.889.807</b>	<b>7.246.454</b>
 <b>Eventualposter mv.</b>				<b>8</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>				
Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 57 tkr.				
Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 12 mdr. med en samlet restleasingydelse på 57 tkr.				
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser der på balancetidspunktet udgør 168 tkr. i opsigelsesperioden, der er på mellem 3-6 måneder. Den årlige leje udgør 372 tkr.				
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>				
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Lis Sørensen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.				
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				<b>9</b>
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 0 tkr. er der givet sikkerhed i ejerpantebreve og skadesløsbreve på i alt 18.300 tkr., der giver pant i materiale anlægsaktiver, lagerbeholdning, køretøjer aldrig indregistreret, simple fordringer/debitorer og immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør pr. 31. december 2020, 6.719 tkr.				
Selskabet har finansieret nogle materielle anlægsaktiver ved finansiel leasing.				

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vaskeriet Neptun Dybvad A/S for 2020 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

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### 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.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, indretning af lejede lokaler samt 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
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Finansielle anlægsaktiver omfatter anparter der ikke forventes afhændet. Disse anparter måles til kostpris.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

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

Lagerbeholdningen omfatter indkøb af tekstiler der endnu ikke er ibrugtaget. Kostpris for varer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tvister vedrørende opkrævende serviceydelser for 2019 og tidligere år.

### 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 acontoskatte.

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.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

### 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.

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.