

**S.B. Lyngby ApS**  
Bellevuekrogen 22, 2930 Klampenborg

CVR-nr. 32 44 24 71

**Årsrapport**

**1. oktober 2020 - 30. september 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. februar 2022.

---

Jan Ginsborg  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for S.B. Lyngby ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 9. december 2021

### **Direktion**

Jan Ginsborg

# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

## **Til anpartshaverne i S.B. Lyngby ApS**

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for S.B. Lyngby ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, 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. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.
- 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

København, den 9. december 2021

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov

Statsautoriseret revisor  
mne29456

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

S.B. Lyngby ApS  
Bellevuekrogen 22  
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 32 44 24 71  
Stiftet: 1. september 2009  
Hjemsted: Gentofte  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Direktion**

Jan Ginsborg

**Revision**

BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i salg af beklædning og accesories.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør -263.575 kr. mod 371.893 kr. sidste år.

Selskabet har som følge af den globale sundhedskrise Covid-19, haft medarbejdere hjemsendt og har som følge heraf oppebåret lønkomensation fra offentlige hjælpepakker. Endvidere har selskabet modtaget komensation for faste omkostninger. Forholdet er belyst i noten for særlige poster.

Ledelsen finder ikke anvendelsen heraf væsentlig for selskabets drifts- og likviditetsforhold.

Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende, men dog forventeligt under hensyntagen til Covid-19.



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

<u>Note</u>	2020/21 kr.	2019/20 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.235.049</b>	<b>2.157.387</b>
2 Personaleomkostninger	-1.335.882	-1.487.326
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-34.000	-124.000
<b>Driftsresultat</b>	<b>-134.833</b>	<b>546.061</b>
Andre finansielle indtægter	21.401	25.189
Øvrige finansielle omkostninger	-123.768	-93.490
<b>Resultat før skat</b>	<b>-237.200</b>	<b>477.760</b>
3 Skat af årets resultat	-26.375	-105.867
<b>Årets resultat</b>	<b>-263.575</b>	<b>371.893</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	350.000
Overføres til overført resultat	0	21.893
Disponeret fra overført resultat	-263.575	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-263.575</b>	<b>371.893</b>

## Balance 30. september

---

Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	17.999
6 Indretning af lejede lokaler	3.999	20.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.999</u>	<u>37.999</u>
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	21.753	9.292
8 Deposita	510.937	497.100
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>532.690</u>	<u>506.392</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>536.689</u></b>	<b><u>544.391</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	2.244.118	2.806.013
Varebeholdninger i alt	<u>2.244.118</u>	<u>2.806.013</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	97.400	60.057
Udskudte skatteaktiver	0	26.375
Tilgodehavende selskabsskat	28.692	0
Andre tilgodehavender	575.956	707.535
Periodeafgrænsningsposter	130.033	0
Tilgodehavender i alt	<u>832.081</u>	<u>793.967</u>
Likvide beholdninger	465.976	1.686.081
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.542.175</u></b>	<b><u>5.286.061</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.078.864</u></b>	<b><u>5.830.452</u></b>

## Balance 30. september

---

<u>Note</u>	2021 kr.	2020 kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	565.904	829.479
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	350.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>690.904</u></b>	<b><u>1.304.479</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat	<u>0</u>	<u>145.842</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>145.842</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	745.094	1.270.779
Selskabsskat	0	10.368
Anden gæld	<u>2.642.866</u>	<u>3.098.984</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.387.960</u>	<u>4.380.131</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.387.960</u></b>	<b><u>4.525.973</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>4.078.864</u></b>	<b><u>5.830.452</u></b>

1 Særlige poster

9 Oplysninger om dagsværdi

10 Eventualposter

## Egenkapitalopgørelse

---

	<b>Virksomhedskapital kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital 1. oktober 2019	125.000	807.585	900.000	1.832.585
Udloddet udbytte	0	0	-900.000	-900.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	21.894	350.000	371.894
Egenkapital 1. oktober 2020	125.000	829.479	350.000	1.304.479
Udloddet udbytte	0	0	-350.000	-350.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-263.575	0	-263.575
	<b>125.000</b>	<b>565.904</b>	<b>0</b>	<b>690.904</b>

## Noter

---

### 1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Indtægter:		
Hjælpepakker Covid-19	882.521	521.549
	<u>882.521</u>	<u>521.549</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste / andre driftsindtægter	882.521	521.549
	<u>882.521</u>	<u>521.549</u>
<b>Resultat af særlige poster netto</b>	<b><u>882.521</u></b>	<b><u>521.549</u></b>

### 2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	1.285.078	1.409.446
Pensioner	33.670	42.000
Andre omkostninger til social sikring	8.015	12.780
Personaleomkostninger i øvrigt	9.119	23.100
	<u>1.335.882</u>	<u>1.487.326</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>
--	----------	----------

### 3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	0	171.842
Årets regulering af udskudt skat	26.375	-65.975
	<u>26.375</u>	<u>105.867</u>

## Noter

---

	30/9 2021 kr.	30/9 2020 kr.
<b>4. Goodwill</b>		
Kostpris 1. oktober 2020	1.450.000	1.450.000
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>1.450.000</b>	<b>1.450.000</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-1.450.000	-1.450.000
Årets afskrivninger	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2021</b>	<b>-1.450.000</b>	<b>-1.450.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. oktober 2020	925.484	925.484
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>925.484</b>	<b>925.484</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-907.485	-799.485
Årets afskrivninger	-17.999	-108.000
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2021</b>	<b>-925.484</b>	<b>-907.485</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>0</b>	<b>17.999</b>

## Noter

---

	30/9 2021 kr.	30/9 2020 kr.
<b>6. Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris 1. oktober 2020	440.182	440.182
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>440.182</b>	<b>440.182</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-420.182	-404.182
Årets afskrivninger	-16.001	-16.000
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2021</b>	<b>-436.183</b>	<b>-420.182</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>3.999</b>	<b>20.000</b>
<b>7. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. oktober 2020	9.292	9.292
Tilgang i årets løb	12.461	0
Afgang i årets løb	0	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>21.753</b>	<b>9.292</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>21.753</b>	<b>9.292</b>
<b>8. Deposita</b>		
Kostpris 1. oktober 2020	497.100	484.167
Tilgang i årets løb	13.837	12.933
Afgang i årets løb	0	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>510.937</b>	<b>497.100</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>510.937</b>	<b>497.100</b>

## Noter

---

### 9. Oplysninger om dagsværdi

	<b>Unoterede værdipapirer og kapital- andele kr.</b>
Dagsværdi 30. september 2021	<u>21.753</u>
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>12.461</u>

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har opsigelsesvarsel på lejede lokaler. Forpligtelsen udgør 722 t.kr.

Selskabet er part i en juridisk tvist, hvis udfald ikke kan opgøres, såfremt sagen ikke måtte falde ud til selskabets fordel.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for S.B. Lyngby ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### 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 i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler, etc..

#### **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.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### **Skat af årets resultat**

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

### Balancen

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

##### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til længere end 5 år.

##### **Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

#### **Indretning af lejede lokaler**

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

#### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

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. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.