

---

# ***Restaurant Geist A/S***

Hovedvagtsgade 8, 4., 1103 København K

## **Årsrapport for 2020**

---

CVR-nr. 32 66 09 08

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 17/6 2021

Lasse Sørensen  
Dirigent



**pwc**

# 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 Restaurant Geist 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 17. juni 2021

## Direktion

Torben Bo Olsen

## Bestyrelse

Torben Bo Olsen  
formand

Lasse Sørensen

Anders Houmann

Alexander Lauf Olsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Restaurant Geist 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 Restaurant Geist 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.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Esbjerg, den 17. juni 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jannick Kjersgaard

statsautoriseret revisor

mne29440

# Selskabsoplysninger

## **Selskabet**

Restaurant Geist A/S  
Hovedvagtsgade 8, 4.  
1103 København K

Telefon: 33 12 13 45  
E-mail: [sovino@sovino.dk](mailto:sovino@sovino.dk)  
Hjemmeside: [www.restaurantgeist.dk](http://www.restaurantgeist.dk)

CVR-nr.: 32 66 09 08  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: København

## **Bestyrelse**

Torben Bo Olsen, formand  
Lasse Sørensen  
Anders Houmann  
Alexander Lauf Olsen

## **Direktion**

Torben Bo Olsen

## **Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Esbjerg Brygge 28  
6700 Esbjerg

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle og drive Restaurant Geist i København og deraf afledt virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på DKK 1.023.987, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 1.415.487.

Grundet COVID-19 udbrud i foråret 2020, har selskabets aktiviteter været væsentligt påvirket af regeringens tiltag. Herunder, både fuld tvangslukning af restauranter i perioden 18. marts til 17. maj 2020 samt fra 9. december 2020 til 21. april 2021, og restriktioner i perioden 18. maj til 8. december i form af indskrænket åbningstider, areal krav og krav om brug af værnemidler af gæster og personale. Der er i forbindelse med tvangslukning og førnævnte restriktioner gjort brug af statens kompensationspakker for at begrænse tabet, som har bevirket at selskabet har kunne understøtte medarbejdere, og bibeholde deres ansættelse igennem lønkomensation. Lønkomensationen i tvangslukningsperioder udgør 16% af den samlede lønsum for året.

Selskabets underskud er positivt indvirket af komensation som udgør DKK 3.754.179, samt fornuftige omkostningsbesparelser. Komensation for faste omkostninger udgør kun en delvis dækning af faktisk afholdte omkostninger. Selskabet har således afholdt den resterende del af omkostningerne og mistet hele sin indtjening i tvangslukningsperioderne, ligesom de øvrige perioder med restriktioner har væsentlig begrænset selskabets indtjening. Førnævnte er årsagen til selskabets negative resultat.

Selskabet indgår i Sovino Brands koncernen, hvor der for den samlede koncern er indgået aftale omkring finansiering med selskabets bank og ejere, ligesom Sovino Brands ApS har afgivet en støtteerklæring overfor selskabet.

Selskabets EBITDA for regnskabsåret udgør DKK 0,3 mio. mod DKK 3,8 mio. i 2019. Restaurantens gæster har historisk i overvejende grad været turister, som qua COVID-19 regeringens indrejses restriktioner, ikke har kunne besøge Geist. Dette har hermed resulteret i mindre aktivitet som ikke er blevet erstattet af lokale besøgende.

## Begivenheder efter balancedagen

Selskabets aktiviteter har i første halvår 2021 fortsat været påvirket af COVID-19, som har betydet forlængelse af tvangslukning i første kvartal fra regeringens side. Restauranten er under ombygning og forventes i drift igen medio 2021. Ledelsen forventer et positivt EBITDA resultat for 2021, drevet af lempelse af restriktioner medio året qua vaccinationer. Forventningerne til året 2021 vil være afhængige af COVID-19 udviklingen og heraf afledte tiltag fra regeringen.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>8.194.117</b>	<b>15.177.698</b>
Personaleomkostninger	3	-7.691.753	-11.395.251
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.425.549	-1.280.561
Andre driftsomkostninger		-247.173	-20.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>	2	<b>-1.170.358</b>	<b>2.481.886</b>
Finansielle indtægter	4	212	30.042
Finansielle omkostninger	5	-131.841	-60.507
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.301.987</b>	<b>2.451.421</b>
Skat af årets resultat	6	278.000	-544.510
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.023.987</b>	<b>1.906.911</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.023.987	1.906.911
		<b>-1.023.987</b>	<b>1.906.911</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		598.103	684.680
Indretning af lejede lokaler		4.680.094	5.512.034
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>5.278.197</b>	<b>6.196.714</b>
Deposita		546.460	656.028
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>546.460</b>	<b>656.028</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.824.657</b>	<b>6.852.742</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>990.945</b>	<b>1.122.554</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.355	112.175
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	175.704
Andre tilgodehavender		1.662.041	57.060
Periodeafgrænsningsposter		17.915	16.348
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.710.311</b>	<b>361.287</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.516</b>	<b>237.371</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.703.772</b>	<b>1.721.212</b>
<b>Aktiver</b>		<b>8.528.429</b>	<b>8.573.954</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		915.487	1.939.474
<b>Egenkapital</b>		<b>1.415.487</b>	<b>2.439.474</b>
Hensættelse til udskudt skat		91.000	347.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>91.000</b>	<b>347.000</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.883.123	2.311.374
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.756.990	392.460
Gæld til associerede virksomheder		0	440.746
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	450.395
Anden gæld		2.381.829	2.183.313
Periodeafgrænsningsposter		0	9.192
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.021.942</b>	<b>5.787.480</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>7.021.942</b>	<b>5.787.480</b>
<b>Passiver</b>		<b>8.528.429</b>	<b>8.573.954</b>
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	500.000	1.939.474	2.439.474
Årets resultat	0	-1.023.987	-1.023.987
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>915.487</b>	<b>1.415.487</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Going concern

Selskabet har i dele af 2020 samt i starten af 2021 været ramt af restriktioner pga. COVID-19, hvor selskabet har været tvangslukket.

Sovino Brands ApS har afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring gældende frem til 31. maj 2022. Selskabets gæld til Sovino Brands ApS udgør pr. 31. december 2020 TDKK 2.518.

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

## 2 Særlige poster

Kompensation fra hjælpepakker pga. COVID-19 indregnet under "Andre driftsindtægter"

	2020 DKK	2019 DKK
	3.754.179	0
	<b>3.754.179</b>	<b>0</b>

## 3 Personaleomkostninger

Lønninger	7.447.494	10.950.514
Pensioner	23.634	46.046
Andre omkostninger til social sikring	131.394	167.793
Andre personaleomkostninger	89.231	230.898
	<b>7.691.753</b>	<b>11.395.251</b>

<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>18</b>	<b>25</b>
---	-----------	-----------

## 4 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	30.042
Andre finansielle indtægter	212	0
	<b>212</b>	<b>30.042</b>

## Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	52.966	9.549
Andre finansielle omkostninger	78.721	50.769
Valutakurstab	154	189
	<b>131.841</b>	<b>60.507</b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	450.395
Årets udskudte skat	-278.000	94.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-22.000	115
Regulering af udskudt skat tidligere år	22.000	0
	<b>-278.000</b>	<b>544.510</b>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	4.596.677	11.789.452
Tilgang i årets løb	147.122	359.910
Afgang i årets løb	-267.320	0
Kostpris 31. december	4.476.479	12.149.362
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.911.997	6.277.418
Årets afskrivninger	233.699	1.191.850
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-267.320	0
Ned- og afskrivninger 31. december	3.878.376	7.469.268
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>598.103</b>	<b>4.680.094</b>
Afskrives over	3 - 7 år	10 år

# Noter til årsregnskabet

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.

### Pantebreve

Selskabet har pantsat løsøre for en værdi af DKK 3.500.000 med pantrettigheder i lejerettigheder, simple fordringer, lagerbeholdning, driftsmateriel og inventar med en samlet regnskabsmæssig værdi på TDKK 6.299 til sikkerhed for Sovino Brands ApS' mellemværende med kreditinstitut, der pr. 31. december 2020 udviser en gæld på TDKK 76.316.

### Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået uopsigelig lejeaftale omkring et lejemål frem til 1. april 2034, hvorefter det kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabets samlede huslejeforpligtelse udgør TDKK 28.674.

### Kaution

Selskabet har stillet kaution overfor kreditinstitut for koncernens samlede kreditramme på op til TDKK 83.030.

## 9 Nærtstående parter

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for

Navn

Hjemsted

Sovino Brands Holding ApS

København

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Restaurant Geist 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 DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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

### 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, 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.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administration og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug 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 materielle anlægsaktiver.

#### 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.

#### Offentlige tilskud

Offentlige tilskud, f.eks. hjælpepakker, indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet. Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 7 år
Indretning af lejede lokaler	10 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.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, der måles til kostpris.

### **Varebeholdninger**

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, 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.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **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

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.