



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

ILLUMS BOLIGHUS AARHUS A/S

LILLE TORV 2, 8000 AARHUS C

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. marts 2018

Poul-Erik Alexander Kristensen

CVR-NR. 37 24 22 33

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Illums Bolighus Aarhus A/S Lille Torv 2 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 37 24 22 33 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Poul-Erik Alexander Kristensen, Formand Henrik Puggaard Susanne Mary Kristensen Anders Borne Fauerskov Victor Frantz Longhi
Direktion	Susanne Mary Kristensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Danske Bank Åboulevarden 69 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Illums Bolighus Aarhus 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28. marts 2018

Direktion:

Susanne Mary Kristensen

Bestyrelse:

Poul-Erik Alexander Kristensen
Formand

Henrik Puggaard

Susanne Mary Kristensen

Anders Borne Fauerskov

Victor Frantz Longhi

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Illums Bolighus Aarhus A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Illums Bolighus Aarhus A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med det indregnede skattaktiv på tkr. 1.472. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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.

Aarhus, den 28. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jeanette Staal
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 18547

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er erhvervsdrift, handel og dermed beslægtet virksomhed.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i virksomhedens aktivitet

Det er selskabets første driftsår, hvorfor sammenligningstal ikke er sammenlignelige. Driften er opstartet den 28. oktober 2016 og regnskabsåret indeholder derfor ikke 12 måneders drift.

Forudsætning for fortsat drift

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Selskabet har ikke opnået den forventede budgetterede indtjening i 2016/2017. Selskabet har i januar 2018 modtaget et lån på tkr. 2.000 fra kapitalejerne til at sikre likviditeten for det kommende år. Med et lån på tkr. 2.000 fra kapitalejerne samt tilkendegivelse fra kapitalejerne om at dække likviditeten i henhold til fremlagte budgetter, vurderes det at den nødvendige likviditet for det kommende år er sikret. Ledelsen forventer at budgettet for 2017/2018 imødekommes.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet udskudte skatteaktiver på i alt tkr. 1.472 i årsregnskabet. Henset til at værdien af de udskudte skatteaktiver er afhængig af den fremtidige udvikling, knytter der sig en hvis usikkerhed til målingen af aktiverne, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift. Ledelsen forventer at det udskudte skatteaktiv vil blive udnyttet inden for de kommende 3 år.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på tkr. 5.514, og selskabets egenkapital på balancen dagen udviser tkr. -4.655. Ledelsen forventer at den tabte selskabskapital kan reetableres igennem egen indtjening eller kapitaltilskud fra kapitalejerne.

Regnskabsåret 2016/17 har været kraftigt påvirket af, at der har været tale om et opstartssår. Specielt udsættelsen af den planlagte åbningsdato fra oprindeligt 1. maj 2016 til endelig åbning d. 28 oktober 2016, har påvirket resultatet væsentligt. Udskydelsen skyldtes udelukkende at byggeriet konstant blev forsinket. Selskabet har således været voldsomt påvirket af mange ekstra omkostninger i form af alt for voldsomme personaleomkostninger og marketingsomkostninger i perioden. Ligeledes har den langstrakte flytning fra gammel lokation til Lille Torv 2 været meget omkostningstung.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		4.839.817	-138.237
Personaleomkostninger.....	1	-10.765.228	0
Af- og nedskrivninger.....		-624.218	0
DRIFTSRESULTAT		-6.549.629	-138.237
Andre finansielle indtægter.....	2	57.624	53.556
Andre finansielle omkostninger.....	3	-493.953	-51.146
RESULTAT FØR SKAT		-6.985.958	-135.827
Skat af årets resultat.....	4	1.471.546	-4.532
ÅRETS RESULTAT		-5.514.412	-140.359
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-5.514.412	-140.359
I ALT		-5.514.412	-140.359

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Etableringsafgift.....		333.174	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	333.174	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.759.891	0
Indretning af lejede lokaler.....		2.294.574	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	5.054.465	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		75.000	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	75.000	0
ANLÆGSAKTIVER.....		5.462.639	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		10.522.018	0
Varebeholdninger.....		10.522.018	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		455.289	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		602.895	1.877.556
Udsudte skatteaktiver.....	8	1.471.546	0
Andre tilgodehavender.....		565.113	2.519.670
Periodeafgrænsningsposter.....		258.332	74.447
Tilgodehavender.....		3.353.175	4.471.673
Likvide beholdninger.....		596.826	414.226
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		14.472.019	4.885.899
AKTIVER.....		19.934.658	4.885.899

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		-5.654.771	-140.359
EGENKAPITAL.....	9	-4.654.771	859.641
Ansvarlig lånekapital.....		4.000.000	4.000.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	4.000.000	4.000.000
Gæld til pengeinstitutter.....		6.646.872	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		791.820	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.084.012	10.000
Selskabsskat.....		4.532	4.532
Anden gæld.....		4.062.193	11.726
Kortfristede gældsforpligtelser.....		20.589.429	26.258
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		24.589.429	4.026.258
PASSIVER.....		19.934.658	4.885.899
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Forudsætning for fortsat drift	13		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	14		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 32 (2015/16: 1)			
Løn og gager.....	9.451.400	0	
Pensioner.....	737.380	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	192.966	0	
Andre personaleomkostninger.....	383.482	0	
	10.765.228	0	
Der er ikke udbetalt vederlag i 2015/2016.			
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	57.624	53.556	
	57.624	53.556	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	24.400	11.726	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	469.553	39.420	
	493.953	51.146	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	4.532	
Regulering af udskudt skat.....	-1.471.546	0	
	-1.471.546	4.532	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Etableringsafgift	
Tilgang.....		364.973	
Kostpris 30. september 2017.....		364.973	
Årets afskrivninger.....		31.799	
Afskrivninger 30. september 2017.....		31.799	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....		333.174	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Tilgang.....	3.127.201	2.486.657	
Kostpris 30. september 2017.....	3.127.201	2.486.657	
Årets afskrivninger	367.310	192.083	
Af- og nedskrivninger 30. september 2017.....	367.310	192.083	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....	2.759.891	2.294.574	
 Finansielle anlægsaktiver			 7
		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Tilgang.....		75.000	
Kostpris 30. september 2017.....		75.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....		75.000	
 Udskudt skatteaktiv			 8
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.			
Beløbet specificeres således:			
	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskelle
Etableringsafgift.....	333.174	312.818	20.356
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2.759.891	2.345.400	414.491
Indretning af lejede lokaler.....	2.294.574	2.237.991	56.583
Periodeafgrænsningsposter.....	258.332	0	258.332
Skattemæssig underskud til fremførsel.....	0	7.438.605	-7.438.605
	5.645.971	12.334.814	-6.688.843
 Udskudte skatteaktiver.....			 1.471.546
 Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		 1.471.546	 0
Udskudt skatteaktiv 30. september.....		1.471.546	0

NOTER

					Note
Egenkapital					9
		Selskabs-	Overført	I alt	
		kapital	overskud		
Egenkapital 1. oktober 2016.....		1.000.000	-140.359	859.641	
Forslag til årets resultatdisponering.....			-5.514.412	-5.514.412	
Egenkapital 30. september 2017.....		1.000.000	-5.654.771	-4.654.771	
 Langfristede gældsforpligtelser					10
	1/10 2016	30/9 2017	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Ansvarlig lånekapital.....	4.000.000	4.000.000	0	4.000.000	
	4.000.000	4.000.000	0	4.000.000	
 Eventualposter mv.					11
 Eventualforpligtelser					
Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for SP Nordic Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.					
Huslejeforpligtelse:					
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 141.930 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 31. juli 2031.					
Operationel Leasing:					
Selskabet har indgået operationelle leje & leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på tkr. 22. Leasingaftalerne udløber den 1.8.19.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					12
Til sikkerhed for bankgæld på tkr. -5.956 har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 kr. Virksomhedspantet omfatter driftsmidler, inventar, immaterielle anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg og varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 16.365 tkr.					
Til sikkerhed for anfordringsgaranti tkr. 5.000 stillet af Vækstfonden for selskabets lejeforpligtelser, har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt tkr. 2.500. Virksomhedspantet omfatter driftsmidler, inventar, immaterielle anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg og varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 16.365 tkr.					

NOTER**Note****Forudsætning for fortsat drift**

13

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Selskabet har ikke opnået den forventede budgetterede indtjening i 2016/2017. Selskabet har i januar 2018 modtaget et lån på tkr. 2.000 fra kapitalejerne til at sikre likviditeten for det kommende år. Med et lån på tkr. 2.000 fra kapitalejerne samt tilkendegivelse fra kapitalejerne om at dække likviditeten i henhold til fremlagte budgetter, vurderes det at den nødvendige likviditet for det kommende år er sikret. Ledelsen forventer at budgettet for 2017/2018 imødekommes.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

14

Selskabet har indregnet udskudte skatteaktiver på i alt tkr. 1.472 i årsregnskabet. Henset til at værdien af de udskudte skatteaktiver er afhængig af den fremtidige udvikling, knytter der sig en hvis usikkerhed til målingen af aktiverne, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift. Ledelsen forventer at det udskudte skatteaktiv vil blive udnyttet inden for de kommende 3 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Illums Bolighus Aarhus A/S for 2016/17 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.

Sammenligningstal

Det er selskabets første driftsår, hvorfor sammenligningstal ikke er sammenlignelige.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Andre driftsindtægter

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

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.

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 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Etableringsafgift måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Etableringsafgift afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 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.

Finansielle anlægsaktiver

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

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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og 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.

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 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.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.