

# Chateau Wines Direct ApS

Danstrupvej 27 L, 1.4  
3480 Fredensborg

CVR-nr. 40 51 39 73  
*CVR no. 40 51 39 73*

**NORDKYST REVISION P/S**

## Årsrapport for perioden 1. januar til 31. december 2020

*Annual report for the period  
1 January to 31 December 2020*

(2. regnskabsår)  
*(2nd Financial year)*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 15. juni 2021  
*Adopted at the annual general meeting on 15 June 2021*

---

Mikol von Eggers Brandis

dirigent

*chairman*

## Indholdsfortegnelse

### Table of contents

	<b>Side</b> <i>Page</i>
<b>Påtegninger</b> <b>Statements</b>	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	2
<b>Ledelsesberetning</b> <b>Management's review</b>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	7
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	8
<b>Årsregnskab</b> <b>Financial statements</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020 <i>Income statement</i> <i>1 January 2020 - 31 December 2020</i>	9
Balance 31. december 2020 <i>Balance sheet at 31 December 2020</i>	10
Noter til årsrapporten <i>Notes to the annual report</i>	12
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	13
<b>Disclaimer</b> <i>The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.</i>	

## **Ledelsespåtegning**

### **Statement by management on the annual report**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Chateau Wines Direct ApS.

The supervisory and executive boards have today discussed and approved the annual report of Chateau Wines Direct ApS for the financial year 1 January - 31 December 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

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

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2020 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2020.

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

In our opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

Fredensborg, den 15. juni 2021  
*Fredensborg, 15 June 2021*

#### **Direktion** *Executive board*

Mikol von Eggers Brandis  
Adm. direktør  
*CEO*

#### **Bestyrelse** *Supervisory board*

Alan von Eggers Rudd  
Formand  
*Chairman*

Mats Lars Lindstrand  
Næstformand  
*Deputy chairman*

Yuriy Alexander Lopatynskyy

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent auditor's report*

### **Til kapitalejeren i Chateau Wines Direct ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Chateau Wines Direct ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor 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 vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

### **To the shareholder of Chateau Wines Direct ApS**

#### **Opinion**

We have audited the financial statements of Chateau Wines Direct ApS for the financial year 1 January - 31 December 2020, which comprise income statement, balance sheet, notes and summary of significant accounting policies. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2020 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2020 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

#### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

## ***Independent auditor's report***

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vort 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 afdekke 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.

### **Management's responsibilities for the financial statements**

Management is responsible for the preparation of financial statements, that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

### **Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

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 vor 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.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

- 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

### **Statement on management's review**

Management is responsible for management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Helsingør, den 15. juni 2021

*Helsingør, 15 June 2021*

### **Nordkyst Revision P/S**

CVR-nr. 37 60 52 55

*CVR no. 37 60 52 55*

Jens Jørgen Damberg

Godkendt revisor, partner

MNE-nr. mne2940

*MNE no. mne2940*

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read management's review and, in doing so, consider whether management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of management's review.

## Selskabsoplysninger *Company details*

**Selskabet**  
*The company*

Chateau Wines Direct ApS  
Danstrupvej 27 L, 1.4  
3480 Fredensborg

CVR-nr.: 40 51 39 73  
*CVR no.:*

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

*Reporting period: 1 January - 31 December 2020*

Stiftet: 9. maj 2019

*Incorporated: 9 May 2019*

Regnskabsår: 2. regnskabsår

*Financial year: 2nd financial year*

Hjemsted: Helsingør

*Domicile: Elsinore*

**Bestyrelse**  
*Supervisory board*

Alan von Eggers Rudd, formand (chairman)  
Mats Lars Lindstrand, næstformand (deputy chairman)  
Yuriy Alexander Lopatynskyy

**Direktion**  
*Executive board*

Mikol von Eggers Brandis, adm. direktør (CEO)

**Revision**  
*Auditors*

Nordkyst Revision P/S

Østergade 20  
3200 Helsingør

## **Ledelsesberetning** *Management's review*

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er import og handel med vin.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 3.357, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 48.987.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### **Business review**

### **Recognition and measurement uncertainties**

The recognition and measurement of items in the annual report is not associated with any uncertainty.

### **Unusual matters**

The company's financial position at 31 December 2020 and the results of its operations for the financial year ended 31 December 2020 are not affected by any unusual matters.

### **Financial review**

The company's income statement for the year ended 31 December 2020 shows a profit of kr. 3.357, and the balance sheet at 31 December 2020 shows equity of kr. 48.987.

### **Significant events occurring after the end of the financial year**

No events have occurred after the balance sheet date which could significantly affect the company's financial position.

**Resultatopgørelse**  
**1. januar - 31. december 2020**  
*Income statement*  
**1 January 2020 - 31 December 2020**

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b> <i>Gross profit</i>		<b>430.041</b>	<b>282.414</b>
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	1	-423.894	-280.000
<b>Resultat før finansielle poster</b> <i>Profit/loss before net financials</i>		<b>6.147</b>	<b>2.414</b>
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		114	0
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>		-1.584	-1.147
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/loss before tax</i>		<b>4.677</b>	<b>1.267</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	2	-1.320	-638
<b>Årets resultat</b> <i>Profit/loss for the year</i>		<b>3.357</b>	<b>629</b>
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		3.357	629
		<b>3.357</b>	<b>629</b>

**Balance 31. december 2020**  
**Balance sheet at 31 December 2020**

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Assets</b>			
Deposita <i>Deposits</i>		64.890	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> <i>Fixed asset investments</i>		<u>64.890</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b> <i>Total non-current assets</i>		<u>64.890</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		1.840	268.643
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		127.349	49.061
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>		34.657	0
<b>Tilgodehavender</b> <i>Receivables</i>		<u>163.846</u>	<u>317.704</u>
<b>Likvide beholdninger</b> <i>Cash at bank and in hand</i>		<u>260.654</u>	<u>292.492</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> <i>Total current assets</i>		<u>424.500</u>	<u>610.196</u>
<b>Aktiver i alt</b> <i>Total assets</i>		<u><u>489.390</u></u>	<u><u>610.196</u></u>

**Balance 31. december 2020**  
**Balance sheet at 31 December 2020**

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
<b>Passiver</b>			
<b>Equity and liabilities</b>			
Selskabskapital <i>Share capital</i>		45.000	45.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		3.987	629
<b>Egenkapital</b> <b>Equity</b>	3	<u><b>48.987</b></u>	<u><b>45.629</b></u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		25.000	64.655
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse <i>Payables to shareholders and management</i>		201.005	248.415
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		1.320	638
Anden gæld <i>Other payables</i>		213.078	160.859
Periodeafgrænsningsposter <i>Deferred income</i>		0	90.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <b>Total current liabilities</b>		<u><b>440.403</b></u>	<u><b>564.567</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b> <b>Total liabilities</b>		<u><b>440.403</b></u>	<u><b>564.567</b></u>
<b>Passiver i alt</b> <b>Total equity and liabilities</b>		<u><b>489.390</b></u>	<u><b>610.196</b></u>
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>	4		

## Noter Notes

	2020	2019	
	kr.	kr.	
<b>1 Personalemkostninger</b>			
<i>Staff costs</i>			
Lønninger	418.864	280.000	
<i>Wages and salaries</i>			
Andre omkostninger til social sikring	5.030	0	
<i>Other social security costs</i>			
	<b>423.894</b>	<b>280.000</b>	
	<b>423.894</b>	<b>280.000</b>	
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>	
<i>Average number of employees</i>			
 <b>2 Skat af årets resultat</b>			
<i>Tax on profit/loss for the year</i>			
Årets aktuelle skat	1.320	638	
<i>Current tax for the year</i>			
	<b>1.320</b>	<b>638</b>	
	<b>1.320</b>	<b>638</b>	
 <b>3 Egenkapital</b>			
<i>Equity</i>			
	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2020	45.000	630	45.630
<i>Equity at 1 January 2020</i>			
Årets resultat	0	3.357	3.357
<i>Net profit/loss for the year</i>			
<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b>45.000</b>	<b>3.987</b>	<b>48.987</b>
<i>Equity at 31 December 2020</i>	<b>45.000</b>	<b>3.987</b>	<b>48.987</b>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.  
*There have been no changes in the share capital during the last 5 years.*

#### 4 Eventualforpligtelser *Contingent liabilities*

Der er stillet til sikkerhed overfor SKAT på kr.10.000.

## Noter Notes

### 4 Eventualforpligtelser (fortsat) *Contingent liabilities*

*The group's danish entities have joint and several liability for joint VAT registration.*

### 5 Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Årsrapporten for Chateau Wines Direct ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

#### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

The annual report of Chateau Wines Direct ApS for 2020 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B entities.

The accounting policies applied are consistent with those of last year.

The annual report for 2020 is presented in kr.

#### Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

## Noter Notes

### 5 Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

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.

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.

#### Resultatopgørelsen

##### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

##### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any installments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

#### Income statement

##### Gross profit

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of revenue, changes in inventories of finished goods and work in progress and other operating income less costs of raw materials and consumables and other external expenses.

##### Revenue

Income from the sale of goods for resale and finished goods is recognised in the income statement, provided that the transfer of risk, usually on delivery to the buyer, has taken place and that the income can be measured reliably and is expected to be received.

## **Noter**

### **Notes**

#### **5 Anvendt regnskabspraksis** *Accounting policies*

##### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

##### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler 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 omkostninger**

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rente omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

##### **Expenses for raw materials and consumables**

Costs of raw materials and consumables include the raw materials and consumables used in generating the year's revenue.

##### **Other external costs**

Other external costs include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, etc.

##### **Staff costs**

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pensions, as well as other social security contributions, etc. made to the entity's employees. The item is net of refunds made by public authorities.

##### **Financial income and expenses**

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the financial year. Net financials include interest income and expenses, financial expenses relating to finance leases, realised and unrealised capital/exchange gains and losses on securities, liabilities and foreign currency transactions, amortisation of financial assets and liabilities and surcharges and allowances under the Danish Tax Prepayment Scheme, etc.

## **Noter**

### **Notes**

#### **5 Anvendt regnskabspraksis** *Accounting policies*

##### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som 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**

###### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

###### **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 samt for betalte acontoskatter.

###### **Gældsforpligtelser**

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

##### **Tax on profit/loss for the year**

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

##### **Balance sheet**

###### **Receivables**

Receivables are measured at amortised cost.

###### **Income tax and deferred tax**

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

###### **Liabilities**

Liabilities, which include trade payables, payables to group entities and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

NORDKYST REVISION P/S

ØSTERGADE 20 - 3200 HELSINGE  
Tlf. 48 7 9 91 11 - Fax.

---

Kjeld Birk  
Ole Jørgensen  
Jens Jørgen Damberg

CVR-nr. 37 60 52 55

E-mail:  
[www.nordkyst-revision.dk](http://www.nordkyst-revision.dk)