



Tlf.: 76 35 56 00  
kolding@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Kolding Åpark 8A, 7. sal  
DK-6000 Kolding  
CVR-nr. 20 22 26 70

**CARBUCKS APS**  
**BANEGÅRDSGADE 2, 11. SAL, 8700 HORSENS**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 22. juni 2022

---

Dan Landt

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	CARBUCKS ApS Banegårdsgade 2, 11. sal 8700 Horsens
	CVR-nr.: 40 87 95 28 Stiftet: 11. oktober 2019 Kommune: Horsens Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Finn Fabricius, formand Bjarke Marcell Niels Ulrik Mortensen
<b>Direktion</b>	Dan Landt
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Skovvangen 37 6000 Kolding
<b>Advokat</b>	Gorrissen Federspiel Advokatpartnerselskab Silkeborgvej 2 8000 Aarhus C

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for CARBUCKS ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 3. marts 2022

Direktion:

---

Dan Landt

Bestyrelse:

---

Finn Fabricius  
Formand

---

Bjarke Marcell

---

Niels Ulrik Mortensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i CARBUCKS ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for CARBUCKS ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisors 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.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Kolding, den 3. marts 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørgen Kjer  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne10148

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling og implementering af nye håndteringsværktøjer til forsikringsindustrien samt hermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er efter statusdagen rettet krav mod selskabet for i alt 12.842 tkr., og tvisten herom er verserende. Såvel selskabets ledelse som selskabets advokat, har den klare vurdering, at selskabet frifindes for dette krav. Vurderingen er baseret på tvistens sandsynlige udfald, men som i alle tvister, er der i sagens natur en proces risiko.

Herudover er der usikkerhed ved indregning og måling af udskudt skatteaktiv på 627 t.kr., idet vurderingen bygger på forventninger til fremtiden. Aktivet er indregnet på baggrund af forventninger til de næste 3-5 års positive skattemæssige overskud, hvorved de skattemæssige underskud fuldt ud forventes at blive udnyttet.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -2.623 tkr. og egenkapitalen udgør -622 tkr.

Selskabet er et iværksætterselskab, der er i gang med at etablere en større aktivitet. På baggrund af selskabets planer, herunder omfattende budgetmateriale for 2022-2023, er der efter statusdagen afsluttet forhandlinger med kapitalindskydere, bank og leasingselskab, der sikrer den nødvendige likviditet og egenkapital for 2022 og 2023. Der henvises til noten: Forudsætninger for fortsat drift.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

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

	Note	2021 kr.	2020 tkr.
<b>BRUTTOTAB</b> .....		<b>-706.706</b>	<b>-105</b>
Personaleomkostninger.....	1	-2.487.577	0
Af- og nedskrivninger.....		-84.346	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-3.278.629</b>	<b>-105</b>
Andre finansielle omkostninger.....		-82.773	0
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-3.361.402</b>	<b>-105</b>
Skat af årets resultat.....	2	738.166	23
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-2.623.236</b>	<b>-82</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-2.623.236	-82
<b>I ALT</b> .....		<b>-2.623.236</b>	<b>-82</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Grunde og bygninger.....		2.751.618	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.525.978	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		292.052	0
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>4.569.648</b>	<b>0</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		45.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>45.000</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>4.614.648</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		303.779	0
Udskudte skatteaktiver.....		626.721	0
Andre tilgodehavender.....		0	18
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		111.445	23
Periodeafgrænsningsposter.....		166.067	0
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.208.012</b>	<b>41</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>2.266.389</b>	<b>3</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>3.474.401</b>	<b>44</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>8.089.049</b>	<b>44</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Selskabskapital.....		44.444	40
Overført resultat.....		-666.071	-82
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>-621.627</b>	<b>-42</b>
Leasingforpligtelser.....		3.248.000	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>5</b>	<b>3.248.000</b>	<b>0</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		23.158	0
Leasingforpligtelser.....		352.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		105.485	12
Anden gæld.....		486.931	74
Periodeafgrænsningsposter.....		4.495.102	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>5.462.676</b>	<b>86</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>8.710.676</b>	<b>86</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>8.089.049</b>	<b>44</b>
Eventualposter mv.	6		
Forudsætninger for fortsat drift	7		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	8		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	40.000	0	-82.496	-42.496
Forslag til resultatdisponering.....			-2.623.236	-2.623.236
Kapitalforhøjelse.....	4.444	1.995.556		2.000.000
Andre reguleringer.....			44.105	44.105
<b>Overførsler</b>				
Overført overkurs.....		-1.995.556	1.995.556	0
<b>Egenkapital 31. december 2021.....</b>	<b>44.444</b>	<b>0</b>	<b>-666.071</b>	<b>-621.627</b>

## NOTER

	2021 kr.	2020 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	4	1	
Løn og gager.....	2.296.323	0	
Pensioner.....	90.459	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	15.249	0	
Andre personaleomkostninger.....	85.546	0	
	<b>2.487.577</b>	<b>0</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-111.445	-23	
Regulering af udskudt skat.....	-626.721	0	
	<b>-738.166</b>	<b>-23</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Tilgang.....	2.786.449	1.560.307	307.238
Kostpris 31. december 2021.....	2.786.449	1.560.307	307.238
Årets afskrivninger .....	34.831	34.329	15.186
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	34.831	34.329	15.186
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	2.751.618	1.525.978	292.052
Finansielle leasingaktiver.....	2.751.618	1.424.637	56.950
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
			Lejededpositum og andre tilgodehavender
Tilgang.....			45.000
Kostpris 31. december 2021.....			45.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....			45.000

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>5</b>
	31/12 2021	Afdrag	Restgæld	31/12 2020	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Leasingforpligtelser.....	3.600.000	352.000	1.700.000	0	
	<b>3.600.000</b>	<b>352.000</b>	<b>1.700.000</b>	<b>0</b>	

**Eventualposter mv.**

6

**Eventualforpligtelser**

Der er rettet krav mod selskabet for i alt 12.842 tkr. Kravet bestrides helt, hvorfor kravet ikke er indregnet. Udover internt ressourceforbrug og eksterne omkostninger til sagens forløb, forventes sagen ikke at medføre yderligere omkostninger for selskabet.

**Operational leasing**
*Driftsmidler*

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 109 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 10 mdr. med en samlet restleasingydelse på 68 tkr.

*Lejeforpligtelser*

Selskabet har indgået lejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 376 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 1. september 2026.

**Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Marcell Holding 1988 ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

## NOTER

## Note

**Forudsætninger for fortsat drift**

7

Årets resultat udgør -2.623 tkr. og egenkapitalen udgør -622 tkr.

Selskabet er et iværksætterselskab, der er i gang med at etablere en større aktivitet. På baggrund af selskabets planer, herunder omfattende budgetmateriale for 2022-2023, er der efter statusdagen afsluttet forhandlinger med kapitalindskydere, bank og leasingselskab, der sikrer den nødvendige likviditet og egenkapital for 2022 og 2023.

Det forventes at planerne realiseres i budgetårene 2022-2023.

Dette lægges til grund for vurderingen af selskabets evne til at fortsætte driften, med de usikkerheder der er forbundet hermed.

Som omtalt i noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" er der en verserende tvist. Hvis udfaldet af tvisten ligger på niveau med ledelsens forventninger, hvilket er en frifindelse, så vurderes selskabet at have tilstrækkelig med likviditet til at kunne gennemføre de planlagte aktiviteter for regnskabsåret 2022 med de nuværende kreditfaciliteter.

Det er ledelsens vurdering at tvisten ikke vil udløse en forpligtelse, men hvis udfaldet af tvisten skulle falde ud dårligere end forventet og skønnet, vil der opstå et behov for at få tilført yderligere kreditfaciliteter for at kunne gennemføre alle planlagte aktiviteter. Det er ledelsens vurdering, at et sådant finansieringstilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

**Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**

8

Der er en verserende tvist hvor der efter statusdagen er rettet krav mod selskabet for i alt 12.842 tkr., som selskabet helt bestrider. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet frifindes for dette krav.

Kravet er vurderet i samarbejde med selskabets advokat og behandlingen af kravet er baseret på ledelsens vurdering af tvistens sandsynlige udfald, men der er i sagernes natur, væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Der er usikkerhed ved indregning og måling af udskudt skatteaktiv på 627 t.kr. Aktivet er indregnet på baggrund af forventninger til de næste 3-5 års positive skattemæssige overskud, hvorved de skattemæssige underskud fuldt ud forventes at blive udnyttet. Idet vurderingen bygger på forventninger til fremtiden er der en vis usikkerhed forbundet hermed.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CARBUCKS ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og ydelser 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 ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### 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 øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

### 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	10-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-15 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### Finansielle anlægsaktiver

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

### 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 acontoskatter.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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**

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter, passiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.