

## **House of Amber ApS**

Østergade 13 1. sal  
1100 København K  
CVR-nr. 56232516

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.05.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Lars Fossum Bladt

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

House of Amber ApS  
Østergade 13 1. sal  
1100 København K

CVR-nr.: 56232516  
Hjemsted: København K  
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Bestyrelse

Jens Heimbürger  
Henrik Busch  
Jesper Steen Tastesen  
Lars Fossum Bladt

### Direktion

Lars Fossum Bladt

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for House of Amber ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25.05.2018

### Direktion

Lars Fossum Bladt

### Bestyrelse

Jens Heimburger

Henrik Busch

Jesper Steen Tastesen

Lars Fossum Bladt

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i House of Amber ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for House of Amber ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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.

#### 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

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. Fejlinformation 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 25.05.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Sten Peters

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11675

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets forretningsområde er produktion og salg af ravsmykker, som sælges gennem tre egne House of Amber forretninger i København og en i Stockholm. Herunder eksporteres ravsmykker til søsterselskaber eller distributører i Kina, Macau, Hong Kong, Dubai, Japan, Korea, USA og Finland.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i året realiseret et underskud på 679 t.kr. mod et overskud på 1.440 t.kr. sidste år. Balancesummen udgør 76.877 t.kr. mod 76.983 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør 42.995 t.kr. mod 43.674 t.kr. sidste år.

Årets resultat er negativt påvirket af nedskrivninger på anlægsaktiver på 1.075 t.kr. Endvidere har selskabet opsagt sit lejemål i Stockholm, hvilket har udløst et ekstraordinært tab på 1.324 t.kr.

Bestyrelsen anser årets resultat som værende utilfredsstillende og har i løbet af året taget en række beslutninger om initiativer for at forbedre den fremtidige drift. Bestyrelsen har en forventning om et resultat for 2018, der er forbedret i forhold til 2017 for såvel bruttofortjeneste som resultat.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>16.668.772</b>	<b>20.754.366</b>
Personaleomkostninger	1	(13.286.752)	(17.103.330)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.481.863)</u>	<u>(2.074.238)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(99.843)</b>	<b>1.576.798</b>
Andre finansielle indtægter	3	1.340.541	1.780.691
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.826.545)</u>	<u>(1.532.303)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(585.847)</b>	<b>1.825.186</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(93.270)</u>	<u>(385.374)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(679.117)</u></b>	<b><u>1.439.812</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(679.117)</u>	<u>1.439.812</u>
		<b><u>(679.117)</u></b>	<b><u>1.439.812</u></b>

## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	61.358
Erhvervede varemærker		229.579	242.110
Goodwill		0	506.437
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>229.579</u></b>	<b><u>809.905</u></b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.642.457	5.660.423
Indretning af lejede lokaler		726.049	1.447.517
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b><u>5.368.506</u></b>	<b><u>7.107.940</u></b>
Andre tilgodehavender		2.055.023	1.982.662
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b><u>2.055.023</u></b>	<b><u>1.982.662</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>7.653.108</u></b>	<b><u>9.900.507</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		23.122.289	27.969.435
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>23.122.289</u></b>	<b><u>27.969.435</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		463.999	997.570
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		43.385.722	33.493.151
Andre tilgodehavender		827.310	1.875.151
Periodeafgrænsningsposter		659.371	1.087.806
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>45.336.402</u></b>	<b><u>37.453.678</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>765.676</u></b>	<b><u>1.659.565</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>69.224.367</u></b>	<b><u>67.082.678</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>76.877.475</u></b>	<b><u>76.983.185</u></b>

**Balance pr. 31.12.2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		42.494.726	43.173.843
<b>Egenkapital</b>		<b>42.994.726</b>	<b>43.673.843</b>
Udskudt skat	10	86.629	349.956
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>86.629</b>	<b>349.956</b>
Bankgæld		23.084.739	23.322.860
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.019.747	2.824.906
Gæld til tilknyttede virksomheder		923.367	2.104.176
Gæld til associerede virksomheder		2.655.223	218.750
Skyldig selskabsskat		273.703	451.490
Anden gæld		3.839.341	4.037.204
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>33.796.120</b>	<b>32.959.386</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>33.796.120</b>	<b>32.959.386</b>
<b>Passiver</b>		<b>76.877.475</b>	<b>76.983.185</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

## Egenkapitaloppgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	43.173.843	43.673.843
Årets resultat	0	(679.117)	(679.117)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>42.494.726</b>	<b>42.994.726</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	11.751.070	15.186.808
Pensioner	711.576	811.633
Andre omkostninger til social sikring	468.578	515.568
Andre personaleomkostninger	355.528	589.321
	<b>13.286.752</b>	<b>17.103.330</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>33</b>	<b>36</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	222.142	217.343
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	391.771	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.184.672	1.856.895
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	683.278	0
	<b>3.481.863</b>	<b>2.074.238</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.271.137	1.780.629
Renteindtægter i øvrigt	131	62
Valutakursreguleringer	69.273	0
	<b>1.340.541</b>	<b>1.780.691</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	35.437	0
Renteomkostninger i øvrigt	859.986	928.512
Valutakursreguleringer	423.933	340.491
Øvrige finansielle omkostninger	507.189	263.300
	<b>1.826.545</b>	<b>1.532.303</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	273.703	436.643
Ændring af udskudt skat	(263.327)	(51.269)
Regulering vedrørende tidligere år	82.894	0
	<b>93.270</b>	<b>385.374</b>

	<b>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>Erhvervede varemærker</b>	<b>Goodwill</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	122.716	289.241	3.252.655
Tilgange	0	33.587	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>122.716</b>	<b>322.828</b>	<b>3.252.655</b>
Af- og nedskrivninger primo	(61.358)	(47.131)	(2.746.218)
Årets nedskrivninger	0	0	(391.771)
Årets afskrivninger	(61.358)	(46.118)	(114.666)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(122.716)</b>	<b>(93.249)</b>	<b>(3.252.655)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>229.579</b>	<b>0</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	10.223.672	5.986.659
Tilgange	1.240.720	0
Afgange	(955.908)	(2.490.986)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.508.484</b>	<b>3.495.673</b>
Af- og nedskrivninger primo	(4.563.249)	(4.539.142)
Årets nedskrivninger	(590.900)	(92.378)
Årets afskrivninger	(1.555.582)	(629.090)
Tilbageførsel ved afgange	843.704	2.490.986
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(5.866.027)</b>	<b>(2.769.624)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.642.457</b>	<b>726.049</b>
		<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
<b>8. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		1.982.662
Tilgange		72.361
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>2.055.023</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>2.055.023</b>
	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>
<b>9. Virksomhedskapital</b>		<b>Nominel værdi kr.</b>
Ordinære anparter	500.000	1
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>10. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	(99.081)	(9.431)
Materielle anlægsaktiver	185.710	359.387
	<b>86.629</b>	<b>349.956</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>16.775.052</b>	<b>24.904.471</b>

### 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er stillet virksomhedspant for 22.000.000 kr.

Til sikkerhed for lejemål er likvidkonto indeholdende 550.520 kr. pantsat.

Der er stillet betalingsgaranti på 491.855 kr. via selskabets bank.

House of Amber ApS har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for House of Amber Invest A/S og House of Amber Holding A/S.

Selskabet hæfter solidarisk med sambeskattede selskaber for skatten af sambeskatningsindkomsten.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling**

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### **Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-20 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	4-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.