

---

# *LakGruppen A/S*

Stenhuggervej 30, 5230 Odense M

## Årsrapport for 2021

---

CVR-nr. 10 02 03 60

Årsrapporten er  
fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære  
generalforsamling  
den 8/4 2022

Ole Thomas Dupont  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar 2021 - 31. december 2021	7
Balance 31. december 2021	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for LakGruppen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense M, den 8. april 2022

## Direktion

Ole Thomas Dupont  
Direktør

## Bestyrelse

Ole Thomas Dupont

Kasper Hobolt Dupont

Pernille Hobolt Dupont

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i LakGruppen A/S

## Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for LakGruppen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

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

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense M, den 8. april 2022

**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
*CVR-nr. 33 77 12 31*

Line Hedam  
statsautoriseret revisor  
mne27768

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	LakGruppen A/S Stenhuggervej 30 5230 Odense M CVR-nr: 10 02 03 60 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 23. februar 2000 Regnskabsår: 22. regnskabsår Hjemstedskommune: Odense
<b>Bestyrelse</b>	Ole Thomas Dupont Kasper Hobolt Dupont Pernille Hobolt Dupont
<b>Direktion</b>	Ole Thomas Dupont
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabet importerer og sælger autolak- og industrilak produkter en gros i Danmark og Skandinavien.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 783.759, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en positiv egenkapital på DKK 17.083.890.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	1	<b>14.075.248</b>	<b>17.013.930</b>
Personaleomkostninger	2	-12.830.819	-13.821.683
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-537.395	-1.136.644
Andre driftsomkostninger		-68.000	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>639.034</b>	<b>2.055.603</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-1.000.000
Finansielle indtægter	3	411.737	370.323
Finansielle omkostninger	4	-126.837	-124.923
<b>Resultat før skat</b>		<b>923.934</b>	<b>1.301.003</b>
Skat af årets resultat	5	-140.175	-568.945
<b>Årets resultat</b>		<b>783.759</b>	<b>732.058</b>

## Resultatdisponering

	2021 DKK	2020 DKK
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	783.759	732.058
	<b>783.759</b>	<b>732.058</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.681.175	1.865.632
Erhvervede licenser		276.598	505.005
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>2.957.773</b>	<b>2.370.637</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.101.626	418.910
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>1.101.626</b>	<b>418.910</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.375	9.375
Deposita		297.000	297.000
Andre tilgodehavender		0	150.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>306.375</b>	<b>456.375</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.365.774</b>	<b>3.245.922</b>
Færdigvarer og handelsvarer		11.451.401	10.789.309
<b>Varebeholdninger</b>		<b>11.451.401</b>	<b>10.789.309</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.957.112	6.840.241
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.193.571	8.964.611
Andre tilgodehavender		437.712	1.461.115
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		32.850	0
Periodeafgrænsningsposter		1.212.254	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>15.833.499</b>	<b>17.265.967</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>183.260</b>	<b>525.747</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>27.468.160</b>	<b>28.581.023</b>
<b>Aktiver</b>		<b>31.833.934</b>	<b>31.826.945</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2021	2020
		DKK	DKK
Selskabskapital		501.177	501.177
Reserve for udviklingsomkostninger		2.091.317	1.455.192
Overført resultat		14.491.396	14.343.763
<b>Egenkapital</b>		<b>17.083.890</b>	<b>16.300.132</b>
Hensættelse til udskudt skat		507.428	334.403
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>507.428</b>	<b>334.403</b>
Anden gæld		1.101.095	1.163.239
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>1.101.095</b>	<b>1.163.239</b>
Kreditinstitutter		2.120.078	339.939
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.381.188	7.564.110
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.118.575	3.058.516
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	286.880
Anden gæld	8	1.521.680	2.779.726
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>13.141.521</b>	<b>14.029.171</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>14.242.616</b>	<b>15.192.410</b>
<b>Passiver</b>		<b>31.833.934</b>	<b>31.826.945</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	501.177	1.455.193	14.343.761	16.300.131
Årets udviklingsomkostninger	0	864.240	-864.240	0
Årets af- og nedskrivning	0	-228.116	228.116	0
Årets resultat	0	0	783.759	783.759
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>501.177</b>	<b>2.091.317</b>	<b>14.491.396</b>	<b>17.083.890</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
<b>1. Særlige poster</b>		
Midlertidig lønkompensation	<u>0</u>	<u>490.419</u>
	<u>0</u>	<u>490.419</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	10.828.604	11.691.365
Pensioner	1.623.750	1.774.242
Andre omkostninger til social sikring	250.744	241.003
Andre personaleomkostninger	<u>127.721</u>	<u>115.073</u>
	<u>12.830.819</u>	<u>13.821.683</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>23</u>	<u>25</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
<b>3. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	193.993	188.803
Andre finansielle indtægter	158.947	150.341
Valutakursgevinster	<u>58.797</u>	<u>31.179</u>
	<u>411.737</u>	<u>370.323</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	100.568	94.394
Andre finansielle omkostninger	<u>26.269</u>	<u>30.529</u>
	<u>126.837</u>	<u>124.923</u>

## Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-32.850	286.880
Årets udskudte skat	173.025	282.065
	<u>140.175</u>	<u>568.945</u>

## 6. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede licenser
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.268.975	505.005
Tilgang i årets løb	1.108.000	0
Afgang i årets løb	0	-126.739
Kostpris 31. december	<u>3.376.975</u>	<u>378.266</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	403.343	0
Årets afskrivninger	292.457	101.668
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>695.800</u>	<u>101.668</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u>2.681.175</u>	<u>276.598</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>3 år</u>

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af webshop samt udvikling af en scanner app. Projekterne er afsluttede i 2021.

# Noter til årsregnskabet

## 7. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	3.109.002
Tilgang i årets løb	1.025.987
Afgang i årets løb	-1.270.774
Kostpris 31. december	<u>2.864.215</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.690.092
Årets afskrivninger	143.273
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.070.776
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.762.589</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>1.101.626</u></b>

## 8. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2021	2020
	DKK	DKK
<b>Anden gæld</b>		
Efter 5 år	1.101.095	1.163.239
Langfristet del	1.101.095	1.163.239
Inden for 1 år	0	0
Øvrige kortfristet gæld	1.521.680	2.779.726
	<u>2.622.775</u>	<u>3.942.965</u>

## 9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant TDKK 7.000 i goodwill, driftsmidler, varelager og debitorer, bogført værdi udgør	22.467.912	20.419.097
--	------------	------------

## Noter til årsregnskabet

### Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	344.554	344.554
Mellem 1 og 5 år	241.004	512.592
	<u>585.558</u>	<u>857.146</u>

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	50.000	50.000
---	--------	--------

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3-6 mdr.	297.000	297.000
--	---------	---------

### Kautions- og garantiforpligtelser

Der er stillet selvskyldnerkaution for realkreditgæld i Komp Ejendomme A/S, som på statusdagen udgør	1.735.900	1.925.302
--	-----------	-----------

Der er stillet selvskyldnerkaution for mellemværende med pengeinstitut i Komp Ejendomme. Indestående på statusdagen udgør	13.485	15.619
---	--------	--------

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Komp Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.



# Noter til årsregnskabet

## 10. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LakGruppen A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2021 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

# Noter til årsregnskabet

## 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.

## Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

## Finansielle poster

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

## Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Noter til årsregnskabet

## Balance

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Udviklingsprojekter*

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

#### *Øvrige immaterielle anlægsaktiver*

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Softwarelicenser afskrives over aftaleperioden, som udgør 3 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

# Noter til årsregnskabet

## Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

## Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

## Varebeholdninger

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

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

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