

# Creation Group A/S

Fluebæksvej 190, 4100 Ringsted  
CVR-nr. 10 06 17 41

## Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.06.22

Rene Hansen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 23

---

---

**Selskabet**

---

Creation Group A/S  
Fluebæksvej 190  
4100 Ringsted  
Hjemsted: Ringsted  
CVR-nr.: 10 06 17 41  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Rene Hansen

---

**Bestyrelse**

---

Jens Anders Jensen  
Rasmus Fenger Hansen  
Mathias Fenger Hansen  
Rene Hansen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordea Bank Danmark A/S

---

**Modervirksomhed**

---

Creation Holding ApS, Ringsted

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Creation Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 30. juni 2022

**Direktionen**

Rene Hansen

**Bestyrelsen**

Jens Anders Jensen  
Formand

Rasmus Fenger Hansen

Mathias Fenger Hansen

Rene Hansen

## Til kapitalejerne i Creation Group A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Creation Group A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 revisorers 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 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. 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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Ringsted, den 30. juni 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Leon Stokkebye

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne34137

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i produktion og salg af mekaniske figurer til udstillinger, dekorationer og promotions.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 103.773 mod DKK 638.802 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.807.687.

Regnskabsåret har i højt grad været påvirket af Corona-pandemien. Selskabets traditionelle salgskanaler har stort set været nedlukket. Det har medført en adfærdændring hos kunderne og nedlukningerne af samfundet har reduceret kundernes efterspørgsel efter figurer til udstillinger, dekorationer og promotions. Selskabet har endvidere foretaget en omorganisering som har medført forhøjede omkostninger i regnskabsåret.

Ledelsen finder ikke årets resultat tilfredsstillende.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



Note		2021 DKK	2020 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.587.443</b>	<b>5.743.553</b>
1	Personaleomkostninger	-3.975.183	-4.535.406
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>612.260</b>	<b>1.208.147</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-344.788	-235.562
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>267.472</b>	<b>972.585</b>
	Finansielle indtægter	44.374	16.143
2	Finansielle omkostninger	-175.582	-168.425
	<b>Resultat før skat</b>	<b>136.264</b>	<b>820.303</b>
	Skat af årets resultat	-32.491	-181.501
	<b>Årets resultat</b>	<b>103.773</b>	<b>638.802</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	103.773	638.802
	<b>I alt</b>	<b>103.773</b>	<b>638.802</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.389.856	455.500
3	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.389.856</b>	<b>455.500</b>
	Indretning af lejede lokaler	42.500	68.037
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.927	33.891
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>64.427</b>	<b>101.928</b>
5	Deposita	300.233	300.233
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>300.233</b>	<b>300.233</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.754.516</b>	<b>857.661</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	2.154.135	2.384.562
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.264.640	2.729.547
	Forudbetalinger for varer	74.465	102.024
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>5.493.240</b>	<b>5.216.133</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.990.891	2.706.873
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	198.807	418.712
	Periodeafgrænsningsposter	1.276	898
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>6.190.974</b>	<b>3.126.483</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.210	6.271
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>10.210</b>	<b>6.271</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>297.866</b>	<b>4.641.212</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>11.992.290</b>	<b>12.990.099</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>13.746.806</b>	<b>13.847.760</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	600.000	600.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.084.087	355.290
	Overført resultat	2.123.600	2.748.624
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.807.687</b>	<b>3.703.914</b>
	Hensættelser til udskudt skat	37.170	27.947
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>37.170</b>	<b>27.947</b>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.796.370	5.627.544
	Anden gæld	117.248	238.973
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>5.913.618</b>	<b>5.866.517</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.359.910	3.122.545
	Gæld til tilknyttede virksomheder	161.101	10.000
	Selskabsskat	23.054	194.998
	Anden gæld	444.266	921.839
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.988.331</b>	<b>4.249.382</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>9.901.949</b>	<b>10.115.899</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>13.746.806</b>	<b>13.847.760</b>

6 Oplysninger om dagsværdi

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	600.000	355.290	2.748.624	3.703.914
Overførsler til/fra andre reserver	0	728.797	-728.797	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	103.773	103.773
Saldo pr. 31.12.21	600.000	1.084.087	2.123.600	3.807.687

	2021 DKK	2020 DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	3.193.042	3.585.560
Pensioner	507.368	507.747
Andre omkostninger til social sikring	20.360	21.939
Andre personaleomkostninger	254.413	420.160
I alt	3.975.183	4.535.406
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	6	6

**2. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	161.742	158.185
Renteomkostninger i øvrigt	11.152	9.619
Øvrige finansielle omkostninger	2.688	621
I alt	175.582	168.425

**3. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris pr. 01.01.21	1.102.254
Tilgang i året	1.241.666
Afgang i året	0
Kostpris pr. 31.12.21	2.343.920
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-646.755
Nedskrivninger i året	-307.309
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-954.064
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	1.389.856

Aktiverede udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye produktserier herunder design og tekniske løsninger hertil. Projekterne følger planen og produkterne er på markedet i samme år som udviklingsprojekterne afsluttes.

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	200.229	444.051
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	0	0
Kostpris pr. 31.12.21	200.229	444.051
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-132.215	-410.160
Afskrivninger i året	-25.514	-11.964
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-157.729	-422.124
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	42.500	21.927

**5. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.21	300.233
Kostpris pr. 31.12.21	300.233
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	300.233

**6. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.21	10.210	10.210
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	3.938	3.938

## 7. Eventualforpligtelser

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den tilknyttede virksomhed Creation Ejendomme ApS's engagement med kreditinstitut. Kautionen er maksimeret til t.DKK 750. Tilknyttede virksomheders nettogæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 0.

Selskabet har stillet kaution for MK Illumination ApS's, som ikke er en tilknyttet eller associeret virksomhed, gæld til kreditinstitut. Kautionen er maksimeret til t.DKK 2.626. MK Illumination ApS's nettogæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 0.

Selskabet har stillet kaution for MK Themed Attractions ApS's, som ikke er en tilknyttet eller associeret virksomhed, gæld til kreditinstitut. Kautionen er maksimeret til t.DKK 13.418. MK Themed Attractions ApS's nettogæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 9.298.

Selskabet har stillet kaution for MK Event og Montage ApS's, som ikke er en tilknyttet eller associeret virksomhed, gæld til kreditinstitut. Kautionen er maksimeret til t.DKK 1.000. MK Event og Montage ApS's nettogæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 0.

Det nedenfor omtalte virksomhedspant på t.DKK 2.500 er ligeledes stillet til sikkerhed for MK Themed Attractions ApS's engagement med kreditinstitut.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har indgået huslejeaftale med et opsigelsesvarsel på 12 måneder.

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut er der givet virksomhedspant på t.DKK 2.500 omfattende simple fordringer og varebeholdninger.



## 9. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

**9. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Indretning af lejede lokaler	3 - 10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**9. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.