

# Borring Plast A/S

Vædegårsvej 8, 5690 Tommerup  
CVR-nr. 10 82 98 44

## Årsrapport for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 01.12.17

Arne Bruun Rasmussen  
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**

---

Borring Plast A/S  
Vædegårdsvej 8  
5690 Tommerup

Hjemsted: Tommerup  
CVR-nr.: 10 82 98 44  
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

---

**Direktion**

---

Jesper Seistrup

---

**Bestyrelse**

---

Allan Carsten Bülow  
Jesper Seistrup  
Viggo Frydenborg Schantz

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordea

---

**Modervirksomhed**

---

Jesper Seistrup Holding ApS

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17 for Boring Plast 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. 30.09.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tommerup, den 24. november 2017

**Direktionen**

Jesper Seistrup

**Bestyrelsen**

Allan Carsten Bülow  
Formand

Jesper Seistrup

Viggo Frydenborg Schantz

# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

## **Til kapitalejerne i Boring Plast A/S**

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Boring Plast A/S for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17, 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. 30.09.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Kolding, den 24. november 2017

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peder Pedersen  
Statsaut. revisor

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i plastproduktion.

Med virkning fra 1. oktober 2016 har selskabet overført grunde og bygninger med tilhørende prioritetsgæld m.v. til søsterselskabet Jesper Seistrup Invest ApS. Overførelsen er foretaget ved en spaltning.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.16 - 30.09.17 udviser et resultat på DKK 4.811.548 mod DKK 2.652.099 for tiden 01.10.15 - 30.09.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 9.146.038.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Nominel værdi DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.10.16	100.000	10%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 30.09.17	100.000	10%



## Resultatopgørelse

Note		2016/17 DKK	2015/16 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>14.132.653</b>	<b>11.711.107</b>
1	Personaleomkostninger	-6.952.850	-6.745.740
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>7.179.803</b>	<b>4.965.367</b>
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-910.871	-1.442.278
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>6.268.932</b>	<b>3.523.089</b>
3	Finansielle indtægter	43.408	3.448
	Finansielle omkostninger	-123.658	-144.254
	<b>Resultat før skat</b>	<b>6.188.682</b>	<b>3.382.283</b>
4	Skat af årets resultat	-1.377.134	-730.184
	<b>Årets resultat</b>	<b>4.811.548</b>	<b>2.652.099</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.400.000	2.200.000
	Overført resultat	411.548	452.099
	<b>I alt</b>	<b>4.811.548</b>	<b>2.652.099</b>

<b>AKTIVER</b>		30.09.17	30.09.16
Note		DKK	DKK
	Erhvervede rettigheder	264.496	220.477
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>264.496</b>	<b>220.477</b>
	Grunde og bygninger	0	3.139.959
	Indretning af lejede lokaler	27.255	49.060
	Produktionsanlæg og maskiner	3.184.031	2.981.535
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	212.597	212.914
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.423.883</b>	<b>6.383.468</b>
	Deposita	34.500	34.500
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>34.500</b>	<b>34.500</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.722.879</b>	<b>6.638.445</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	1.929.488	1.277.776
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.859.689	2.588.589
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>4.789.177</b>	<b>3.866.365</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.436.152	3.566.648
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.898.654	227.402
	Udskudt skatteaktiv	151.393	335.986
	Andre tilgodehavender	1.017.723	350.755
	Periodeafgrænsningsposter	32.556	45.690
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>12.536.478</b>	<b>4.526.481</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>4.814</b>	<b>9.562</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>17.330.469</b>	<b>8.402.408</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>21.053.348</b>	<b>15.040.853</b>

<b>PASSIVER</b>		30.09.17	30.09.16
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	3.746.038	4.778.187
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.400.000	2.200.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>9.146.038</b>	<b>7.978.187</b>
7	Gæld til realkreditinstitutter	0	1.383.742
7	Gæld til øvrige kreditinstitutter	615.000	1.155.000
7	Selskabsskat	989.578	631.070
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.604.578</b>	<b>3.169.812</b>
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	540.000	601.557
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.496.663	1.446.467
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.818.181	751.869
	Selskabsskat	741.585	414.569
	Anden gæld	699.303	678.392
	Periodeafgrænsningsposter	7.000	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.302.732</b>	<b>3.892.854</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.907.310</b>	<b>7.062.666</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>21.053.348</b>	<b>15.040.853</b>

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.15 - 30.09.16				
Saldo pr. 01.10.15	1.000.000	4.176.088	1.500.000	6.676.088
Udbytte af egne kapitalandele	0	150.000	-150.000	0
Betalt udbytte	0	0	-1.350.000	-1.350.000
Forslag til resultatdisponering	0	452.099	2.200.000	2.652.099
Saldo pr. 30.09.16	1.000.000	4.778.187	2.200.000	7.978.187
Egenkapitalopgørelse for 01.10.16 - 30.09.17				
Saldo pr. 01.10.16	1.000.000	4.778.187	2.200.000	7.978.187
Nettoeffekt ved spaltning og virksomhedssalg	0	-1.663.697	0	-1.663.697
Korrigeret saldo pr. 01.10.16	1.000.000	3.114.490	2.200.000	6.314.490
Udbytte af egne kapitalandele	0	220.000	-220.000	0
Betalt udbytte	0	0	-1.980.000	-1.980.000
Forslag til resultatdisponering	0	411.548	4.400.000	4.811.548
Saldo pr. 30.09.17	1.000.000	3.746.038	4.400.000	9.146.038

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	6.373.943	6.162.660
Pensioner	344.427	344.903
Andre omkostninger til social sikring	123.794	117.908
Andre personaleomkostninger	110.686	120.269
I alt	6.952.850	6.745.740
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	14	13

## 2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	56.422	76.547
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	854.449	1.365.731
I alt	910.871	1.442.278

## 3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	42.263	0
Renteindtægter i øvrigt	0	2.180
Øvrige finansielle indtægter	1.145	1.268
Øvrige finansielle indtægter	1.145	3.448
I alt	43.408	3.448

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.161.578	631.070
Årets regulering af udskudt skat	215.556	99.114
I alt	1.377.134	730.184

**5. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris pr. 01.10.16	729.308	2.710.554
Tilgang i året	100.440	0
Kostpris pr. 30.09.17	829.748	2.710.554
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.16	-508.830	-2.710.554
Afskrivninger i året	-56.422	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.17	-565.252	-2.710.554
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.17	264.496	0

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre Produktions-anlæg, drifts-Grunde og Indretning af anlæg og ma- materiel og bygninger lejede lokaler skiner inventar			
Kostpris pr. 01.10.16	3.236.677	370.235	13.800.313	1.192.112
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	-10.098.737	0	0	0
Tilgang i året	6.862.060	0	941.822	93.000
Afgang i året	0	0	-187.100	0
Kostpris pr. 30.09.17	0	370.235	14.555.035	1.285.112
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.16	-96.718	-321.175	-10.818.783	-979.198
Afskrivninger i året	0	-21.805	-736.221	-93.317
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	96.718	0	184.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.17	0	-342.980	-11.371.004	-1.072.515
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.17	0	27.255	3.184.031	212.597

**7. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag	Restgæld	Gæld i alt	Gæld i alt
	første år	efter 5 år	30.09.17	30.09.16
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	1.445.299
Gæld til øvrige kreditinstitutter	540.000	0	1.155.000	1.695.000
Selskabsskat	0	0	989.578	631.070
I alt	540.000	0	2.144.578	3.771.369

## 8. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasing- og lejekontrakter med en restløbetid på 1-18 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8-15, i alt t.DKK 499.

### *Garantiforpligtelser*

Selskabet har gennemført en spaltning med regnskabsmæssig virkning pr. 01.10.16 som indskydende selskab. Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige selskaber, der har deltaget i spaltningen, for de forpligtelser, der bestod på tidspunktet for spaltningsplanens offentliggørelse om spaltning, dog højst med værdien af de resterende nettoaktiver på dette tidspunkt.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der stillet ejerpantebreve nom. t.DKK 7.155 med pant i produktionsanlæg, maskiner, driftsmateriel og inventar.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant t.DKK 4.400 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser og varelager.



## 10. 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.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

**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:

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	5-7	0
Goodwill	5-7	0
Bygninger	5-50	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	2-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

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 m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**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.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

*Goodwill*

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

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

*Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

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

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner 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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på 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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

## 10. 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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Aktuelle og udskudte skatter

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

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.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.