

# **A/S Mortalin**

Bråbyvej 76, 4690 Haslev  
CVR-nr. 24 38 59 14

## **Årsrapport for 2016**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 11.05.17

René Jensen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 26

---

---

**Selskabet**

---

A/S Mortalin  
Bråbyvej 76  
4690 Haslev  
Hjemsted: Haslev  
CVR-nr.: 24 38 59 14  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Direktør Paul Martin Bertelsen

---

**Bestyrelse**

---

Ib Rasmussen, formand  
Helene Julie Zofia Paamand  
Peter Rasmussen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for A/S Mortalin.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 11. maj 2017

**Direktionen**

Paul Martin Bertelsen  
Direktør

**Bestyrelsen**

Ib Rasmussen  
Formand

Helene Julie Zofia  
Paamand

Peter Rasmussen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejeren i A/S Mortalin

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Mortalin for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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.

Næstved, den 11. maj 2017

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann  
Statsaut. revisor

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	42.638	37.231	40.589	38.064	35.861
Indeks	119	104	113	106	100
Resultat af primær drift	1.611	1.821	6.608	2.080	151
Indeks	1.067	1.206	4.376	1.377	100
Finansielle poster i alt	22	359	367	535	627
Indeks	4	57	59	85	100
Årets resultat	1.273	1.647	5.253	1.957	581
Indeks	219	283	904	337	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	56.894	58.641	59.977	54.179	51.725
Indeks	110	113	116	105	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.049	1.012	694	1.585	490
Indeks	214	207	142	323	100
Egenkapital	25.446	29.173	31.526	26.273	24.316
Indeks	105	120	130	108	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-12.273	3.442	1.289	960	-1.071
Investeringer	-903	-838	-630	-1.611	-490
Årets pengestrømme	-18.176	-1.396	659	-651	-1.561



### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med skadedyrsbekæmpelse og fødevarerikkerhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 1.273.297 mod DKK 1.646.690 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 25.445.970.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Forventet udvikling**

Selskabet forventer for det kommende år et uændret aktivitetsniveau med tilsvarende indtjening.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2016 DKK	2015 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>42.637.998</b>	<b>37.231.352</b>
	Distributionsomkostninger	-12.987.538	-11.917.795
	Administrationsomkostninger	-28.039.272	-23.492.969
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.611.188</b>	<b>1.820.588</b>
2	Finansielle indtægter	70.144	372.234
	Finansielle omkostninger	-47.924	-13.056
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.633.408</b>	<b>2.179.766</b>
	Skat af årets resultat	-360.111	-533.076
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.273.297</b>	<b>1.646.690</b>

3 Resultatdisponering

<b>AKTIVER</b>		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
	Indretning af lejede lokaler	408.523	335.445
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.115.568	1.361.752
<b>4</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.524.091</b>	<b>1.697.197</b>
<b>5</b>	<b>Deposita</b>	<b>197.841</b>	<b>176.111</b>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>197.841</b>	<b>176.111</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.721.932</b>	<b>1.873.308</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.391.806	12.608.919
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>14.391.806</b>	<b>12.608.919</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.933.228	14.394.783
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14.160.698	3.039.780
<b>8</b>	<b>Udskudt skatteaktiv</b>	<b>312.308</b>	<b>259.105</b>
	Andre tilgodehavender	210.686	75.634
<b>6</b>	<b>Periodeafgrænsningsposter</b>	<b>112.473</b>	<b>2.162.486</b>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>34.729.393</b>	<b>19.931.788</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>6.050.681</b>	<b>24.227.009</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>55.171.880</b>	<b>56.767.716</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>56.893.812</b>	<b>58.641.024</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
7	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	24.945.970	23.672.673
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>25.445.970</b>	<b>29.172.673</b>
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	15.484.945	14.571.387
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.149.897	4.615.071
	Selskabsskat	413.314	569.005
	Anden gæld	11.399.686	9.712.888
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>31.447.842</b>	<b>29.468.351</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>31.447.842</b>	<b>29.468.351</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>56.893.812</b>	<b>58.641.024</b>

9 Eventualforpligtelser

10 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15			
Saldo pr. 01.01.15	500.000	27.025.983	4.000.000
Betalt udbytte	0	0	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-3.353.310	5.000.000
Saldo pr. 31.12.15	500.000	23.672.673	5.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	500.000	23.672.673	5.000.000
Betalt udbytte	0	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.273.297	0
Saldo pr. 31.12.16	500.000	24.945.970	0

## Pengestrømsopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>1.273.297</b>	<b>1.646.690</b>
11 Reguleringer	1.385.564	1.183.048
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.782.888	-2.050.275
Tilgodehavender	-14.670.377	1.860.310
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-465.174	1.891.709
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.533.291	283.314
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-11.726.287</b>	<b>4.814.796</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	70.144	368.487
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-47.924	-9.309
Betalt selskabsskat	-569.005	-1.732.363
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-12.273.072</b>	<b>3.441.611</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.048.860	-1.011.680
Salg af materielle anlægsaktiver	167.335	164.971
Køb af finansielle anlægsaktiver	-21.730	8.817
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-903.255</b>	<b>-837.892</b>
Betalt udbytte	-5.000.000	-4.000.000
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-5.000.000</b>	<b>-4.000.000</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-18.176.327</b>	<b>-1.396.281</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	24.227.008	25.623.289
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>6.050.681</b>	<b>24.227.008</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	6.050.681	24.227.008
<b>I alt</b>	<b>6.050.681</b>	<b>24.227.008</b>

	2016	2015
	DKK	DKK

### 1. Medarbejderforhold

Lønninger	54.655.303	51.094.835
Pensioner	8.019.966	7.589.307
Andre omkostninger til social sikring	1.610.818	1.514.645
Andre personaleomkostninger	1.163.275	1.644.808
I alt	65.449.362	61.843.595

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	34.535.471	35.857.707
Distributionsomkostninger	9.697.507	9.071.157
Administrationsomkostninger	21.216.384	16.914.731
I alt	65.449.362	61.843.595

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	127	126
--	-----	-----

### 2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	172.006
Øvrige finansielle indtægter	70.144	200.228
I alt	70.144	372.234

### 3. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Overført resultat	1.273.297	-3.353.310
I alt	1.273.297	1.646.690

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.16	1.086.974	4.741.223
Tilgang i året	215.623	833.237
Afgang i året	-53.468	-359.878
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-172.953
Kostpris pr. 31.12.16	1.249.129	5.041.629
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-751.530	-3.379.472
Afskrivninger i året	-142.544	-941.004
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	53.468	221.462
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	172.953
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-840.606	-3.926.061
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	408.523	1.115.568

**5. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.16	176.111
Tilgang i året	27.530
Afgang i året	-5.800
Kostpris pr. 31.12.16	197.841



	31.12.16	31.12.15
	DKK	DKK

## 6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	112.473	2.162.486
I alt	112.473	2.162.486

## 7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1.000	500

	31.12.16	31.12.15
	DKK	DKK

## 8. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.16	259.105	223.176
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	53.203	35.929
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.16	312.308	259.105

## 9. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på mellem 1 og 12 måneder og en ydelse på i alt t.DKK 4.081.

Selskabet har indgået huslejekontrakter, der kan opsiges med 3-6 måneders varsel. Den nuværende årlig leje udgør t. DKK 1.261, hvoraf t. DKK 512 vedrører huslejekontrakt indgået med selskabets modervirksomhed.

### *Garantiforpligtelser*

Selskabet har via sin bankforbindelse stillet arbejdsgarantier for igangværende kontrakter på t. DKK 678.

### *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 mv.

## 10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Coreprax A/S, Haslev	Moderselskab
Holdingselskabet Kongstedlund ApS, Haslev	Ultimativ Moderselskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Incitamentsprogrammer:

Der er et incitamentsprogram for ledelsen, der omfatter muligheden for at får tantime, som er resultatafhængigt.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Holdingselskabet Kongstedlund ApS, Haslev.

---

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.047.673	1.009.150
Finansielle indtægter	-70.144	-372.234
Finansielle omkostninger	47.924	13.056
Skat af årets resultat	360.111	533.076
I alt	1.385.564	1.183.048

---

## 12. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

#### *Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver*

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i 2016 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen ændring af resultat og egenkapital.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

**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 afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

**12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

**Andre driftsindtægter**

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

**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Goodwill	5	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	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 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.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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.

## BALANCE

### 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 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.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdien 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.

### 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.



## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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.

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

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

**12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.