

**+Halle A/S**  
Europaplads 16, 3  
8000 Aarhus C  
CVR-nr. 26079438

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.02.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Lars Schmidt Hansen

## Indholdsfortegnelse

|  | <b><u>Side</u></b> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger                     | 1                  |
| Ledelsespåtegning                          | 2                  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3                  |
| Ledelsesberetning                          | 6                  |
| Resultatopgørelse for 2017                 | 7                  |
| Balance pr. 31.12.2017                     | 8                  |
| Egenkapitalopgørelse for 2017              | 10                 |
| Noter                                      | 11                 |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 13                 |

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

+Halle A/S  
Europaplads 16, 3  
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 26079438  
Hjemsted: Aarhus  
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Bestyrelse

Lars Erikstrup, formand  
Lars Schmidt Hansen  
Pia Halle Petersen  
Finn Bach Petersen

### Direktion

Lars Schmidt Hansen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for +Halle A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 20.02.2018

### Direktion

Lars Schmidt Hansen

### Bestyrelse

Lars Erikstrup  
formand

Lars Schmidt Hansen

Pia Halle Petersen

Finn Bach Petersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i +Halle A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for +Halle A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aarhus, den 20.02.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Morten Gade Steinmetz

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 34145

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at udvikle og sælger designmøbler med fokus på dansk design og kvalitet samt dermed relateret virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev positivt med 1.228 t.kr. efter skat. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Det investeringsprogram, som blev igangsat i begyndelsen af 2015, og som er fortsat og udvidet i både 2016 og 2017, har resulteret i en vækst på over 30 % og dermed bidraget væsentligt til den positive resultatudvikling.

For at skabe fortsat vækst, er det ledelsens ambition at selskabet fortsat skal investere i øget markedsføring og i udviklingen af nye produkter.

### Begivenheder efter balancedagen

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



## Resultatopgørelse for 2017

|  | <u>Note</u> | <u>2017</u><br><u>kr.</u> | <u>2016</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>               |             | <b>5.805.052</b>          | <b>2.580.112</b>          |
| Personaleomkostninger                  | 1           | (3.250.591)               | (2.847.279)               |
| Af- og nedskrivninger                  |             | <u>(854.834)</u>          | <u>(674.727)</u>          |
| <b>Driftsresultat</b>                  |             | <b>1.699.627</b>          | <b>(941.894)</b>          |
| Andre finansielle indtægter            |             | 6.761                     | 200                       |
| Andre finansielle omkostninger         |             | <u>(418.310)</u>          | <u>(350.528)</u>          |
| <b>Resultat før skat</b>               |             | <b>1.288.078</b>          | <b>(1.292.222)</b>        |
| Skat af årets resultat                 | 2           | <u>(60.000)</u>           | <u>40.000</u>             |
| <b>Årets resultat</b>                  |             | <b><u>1.228.078</u></b>   | <b><u>(1.252.222)</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |             |                           |                           |
| Overført resultat                      |             | <u>1.228.078</u>          | <u>(1.252.222)</u>        |
|  |             | <b><u>1.228.078</u></b>   | <b><u>(1.252.222)</u></b> |

**Balance pr. 31.12.2017**

|  | <u>Note</u> | <u>2017<br/>kr.</u>     | <u>2016<br/>kr.</u>      |
|--|-------------|-------------------------|--------------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter             |             | 1.392.617               | 1.280.213                |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            | <b>3</b>    | <b><u>1.392.617</u></b> | <b><u>1.280.213</u></b>  |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |             | 443.848                 | 1.005.082                |
| Indretning af lejede lokaler                 |             | 0                       | 0                        |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | <b>4</b>    | <b><u>443.848</u></b>   | <b><u>1.005.082</u></b>  |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |             | <b><u>1.836.465</u></b> | <b><u>2.285.295</u></b>  |
| Fremstillede varer og handelsvarer           |             | 3.107.351               | 2.988.013                |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |             | <b><u>3.107.351</u></b> | <b><u>2.988.013</u></b>  |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |             | 3.025.969               | 2.699.906                |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |             | 158.219                 | 152.134                  |
| Udskudt skat                                 |             | 680.000                 | 740.000                  |
| Andre tilgodehavender                        |             | 201.104                 | 815.260                  |
| Periodeafgrænsningsposter                    |             | 376.321                 | 346.075                  |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <b><u>4.441.613</u></b> | <b><u>4.753.375</u></b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <b><u>6.007</u></b>     | <b><u>7.752</u></b>      |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |             | <b><u>7.554.971</u></b> | <b><u>7.749.140</u></b>  |
| <b>Aktiver</b>                               |             | <b><u>9.391.436</u></b> | <b><u>10.034.435</u></b> |

## Balance pr. 31.12.2017

|  | <u>Note</u> | <u>2017</u><br><u>kr.</u> | <u>2016</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital                             |             | 1.300.000                 | 1.300.000                 |
| Reserve for udviklingsomkostninger             |             | 230.360                   | 0                         |
| Overført overskud eller underskud              |             | <u>1.894.848</u>          | <u>897.130</u>            |
| <b>Egenkapital</b>                             |             | <b><u>3.425.208</u></b>   | <b><u>2.197.130</u></b>   |
| <br>   |             |                           |                           |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt            |             | 2.579.260                 | 3.775.881                 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder            |             | 373.143                   | 187.144                   |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser       |             | 2.043.659                 | 2.813.466                 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder              |             | 336.736                   | 472.279                   |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse       |             | 57.709                    | 0                         |
| Anden gæld                                     |             | <u>575.721</u>            | <u>588.535</u>            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>         |             | <b><u>5.966.228</u></b>   | <b><u>7.837.305</u></b>   |
| <br>   |             |                           |                           |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                      |             | <b><u>5.966.228</u></b>   | <b><u>7.837.305</u></b>   |
| <br>   |             |                           |                           |
| <b>Passiver</b>                                |             | <b><u>9.391.436</u></b>   | <b><u>10.034.435</u></b>  |
| <br>   |             |                           |                           |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser  | 5           |                           |                           |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser          | 6           |                           |                           |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 7           |                           |                           |

## Egenkapitalopgørelse for 2017

|                               | <b>Virksom-<br/>hedskapital<br/>kr.</b> | <b>Reserve for<br/>udviklings-<br/>omkostninger<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|-------------------------------|---|---|--|----------------------|
| Egenkapital<br>primo          | 1.300.000                               | 0   | 897.130  | 2.197.130            |
| Overført til<br>reserver      | 0                                       | 230.360   | 0  | 230.360              |
| Årets resultat                | 0                                       | 0   | 997.718  | 997.718              |
| <b>Egenkapital<br/>ultimo</b> | <b>1.300.000</b>                        | <b>230.360</b>  | <b>1.894.848</b>   | <b>3.425.208</b>     |

## Noter

|   | <b>2017</b>      | <b>2016</b>        |
|---|------------------|--------------------|
|   | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>         |
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                   |                  |                    |
| Gager og lønninger                                | 3.094.973        | 2.896.656          |
| Pensioner   | 167.832          | 195.365            |
| Andre omkostninger til social sikring             | 26.596           | 28.540             |
| Andre personaleomkostninger                       | 31.190           | 26.718             |
| Personaleomkostninger overført til aktiver        | (70.000)         | (300.000)          |
|   | <b>3.250.591</b> | <b>2.847.279</b>   |
| <br>  |                  |                    |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | <b>4</b>         | <b>4</b>           |
|   |                  |                    |
|   | <b>2017</b>      | <b>2016</b>        |
|   | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>         |
| <b>2. Skat af årets resultat</b>                  |                  |                    |
| Ændring af udskudt skat                           | 60.000           | (40.000)           |
|   | <b>60.000</b>    | <b>(40.000)</b>    |
|   |                  |                    |
|   |                  | <b>Færdig-</b>     |
|   |                  | <b>gjorte</b>      |
|   |                  | <b>udviklings-</b> |
|   |                  | <b>projekter</b>   |
|   |                  | <b>kr.</b>         |
| <b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>              |                  |                    |
| Kostpris primo                                    |                  | 2.341.915          |
| Overførsler                                       |                  | 300.000            |
| Tilgange  |                  | 406.004            |
| <b>Kostpris ultimo</b>                            |                  | <b>3.047.919</b>   |
|   |                  |                    |
| Af- og nedskrivninger primo                       |                  | (1.061.702)        |
| Overførsler                                       |                  | (70.000)           |
| Årets afskrivninger                               |                  | (523.600)          |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>               |                  | <b>(1.655.302)</b> |
|   |                  |                    |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>               |                  | <b>1.392.617</b>   |

## Noter

|   | <b>Andre<br/>anlæg,<br/>drifts-<br/>materiel og<br/>inventar<br/>kr.</b> | <b>Indretning<br/>af lejede<br/>lokaler<br/>kr.</b> |
|---|--|---|
| <b>4. Materielle anlægsaktiver</b>  |  |   |
| Kostpris primo  | 2.021.428  | 16.033  |
| Overførsler   | (300.000)  | 0   |
| <b>Kostpris ultimo</b>  | <b>1.721.428</b>   | <b>16.033</b>                                       |
| <br>  |  |   |
| Af- og nedskrivninger primo   | (1.016.346)  | (16.033)  |
| Overførsler   | 70.000   | 0   |
| Årets afskrivninger   | (331.234)  | 0   |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>   | <b>(1.277.580)</b>   | <b>(16.033)</b>                                     |
| <br>  |  |   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>   | <b>443.848</b>   | <b>0</b>  |
|   | <b>2017</b>  | <b>2016</b>   |
|   | <b>kr.</b>   | <b>kr.</b>  |
| <b>5. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>   |  |   |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb               | <b>19.520</b>  | <b>209.096</b>                                      |
| <br>  |  |   |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb | <b>120.292</b>   | <b>111.960</b>                                      |

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået aftale med factoringsselskab om belåning af debitorer.

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt virksomhedspant på 2 mio. kr. i selskabets anlægsaktiver, tilgodehaver og varelager.

## 7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på +Halle A/S:

Globe Furniture Holding A/S

Halle Holding ApS

Selskabets bestyrelse og direktion

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

### Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

### Omregning af fremmed valuta

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af finansielle indtægter mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, 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 det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.



## Anvendt regnskabspraksis

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

### Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

|   |        |
|---|--------|
| EDB   | 3-5 år |
| Produktionsanlæg driftsmateriel og inventar | 5 år   |

Forventet brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### Udskudt skat

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

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### 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.

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Lars Erikstrup

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-494062391212

IP: 85.191.126.226

2018-02-22 14:45:11Z

NEM ID 

## Lars Schmidt Hansen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-960248290685

IP: 85.191.126.226

2018-02-22 14:45:49Z

NEM ID 

## Lars Schmidt Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-960248290685

IP: 85.191.126.226

2018-02-22 14:45:49Z

NEM ID 

## Lars Schmidt Hansen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-960248290685

IP: 85.191.126.226

2018-02-22 14:45:49Z

NEM ID 

## Pia Halle Petersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: CVR:34737835-RID:50051772

IP: 86.52.88.162

2018-02-22 17:13:31Z

NEM ID 

## Morten Gade Steinmetz

Revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:59926542

IP: 85.184.169.204

2018-02-25 15:19:34Z

NEM ID 

## Finn Bach Petersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-379432552184

IP: 85.191.126.226

2018-02-26 08:30:34Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 0Z7JV-YW825-Z1H47-GOVH2-GO53X-S22YX

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>