



## +HALLE A/S

Europaplads 16  
8000 Aarhus C  
CVR-nr. 26079438

## Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
18.06.2024

---

**Martin Halle Hisdal**  
Dirigent

# Indhold

|   |    |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger                                  | 2  |
| Ledelsespåtegning                                       | 3  |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4  |
| Ledelsesberetning                                       | 6  |
| Resultatopgørelse for 2023                              | 7  |
| Balance pr. 31.12.2023                                  | 8  |
| Egenkapitalopgørelse for 2023                           | 10 |
| Noter   | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 15 |

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

+HALLE A/S

Europaplads 16

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 26079438

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

## Bestyrelse

Lars Erikstrup, formand

Finn Bach Petersen

Lars Schmidt Hansen

Martin Halle Hisdal

## Direktion

Martin Halle Hisdal, adm. dir.

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 18.06.2024

## Direktion

**Martin Halle Hisdal**  
adm. dir.

## Bestyrelse

**Lars Erikstrup**  
formand

**Finn Bach Petersen**

**Lars Schmidt Hansen**

**Martin Halle Hisdal**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i +HALLE A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for +HALLE A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 18.06.2024

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### **Morten Gade Steinmetz**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34145

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2023 udgør 1.176 t.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Der er i sidste regnskabsår foretaget opkøb af Hans Skipper Møbler A/S, hvilket betragtes som en strategisk investering. Opkøbet af Hans Skipper Møbler A/S har bidraget positivt til årets resultat i indeværende regnskabsår. Opkøbet blev foretaget midt i sidste regnskabsår.

## Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse for 2023

|   | Note | 2023<br>kr.       | 2022<br>kr.      |
|---|------|-------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>                         |      | <b>11.579.062</b> | <b>9.716.646</b> |
| Personaleomkostninger                                 | 1    | (9.587.813)       | (7.323.496)      |
| Af- og nedskrivninger                                 |      | (469.830)         | (376.193)        |
| <b>Driftsresultat</b>                                 |      | <b>1.521.419</b>  | <b>2.016.957</b> |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder |      | 679.978           | 42.883           |
| Andre finansielle indtægter                           | 2    | 20.076            | 9.101            |
| Andre finansielle omkostninger                        | 3    | (830.350)         | (553.746)        |
| <b>Resultat før skat</b>                              |      | <b>1.391.123</b>  | <b>1.515.195</b> |
| Skat af årets resultat                                | 4    | (215.223)         | (422.985)        |
| <b>Årets resultat</b>                                 |      | <b>1.175.900</b>  | <b>1.092.210</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                |      |                   |                  |
| Overført resultat                                     |      | 1.175.900         | 1.092.210        |
| <b>Resultatdisponering</b>                            |      | <b>1.175.900</b>  | <b>1.092.210</b> |



# Balance pr. 31.12.2023

## Aktiver

|  | Note | 2023<br>kr.       | 2022<br>kr.       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter             | 6    | 274.268           | 532.994           |
| <b>Immaterielle aktiver</b>                  | 5    | <b>274.268</b>    | <b>532.994</b>    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 817.714           | 0                 |
| Indretning af lejede lokaler                 |      | 651.230           | 772.789           |
| <b>Materielle aktiver</b>                    | 7    | <b>1.468.944</b>  | <b>772.789</b>    |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     |      | 6.835.361         | 6.155.383         |
| Deposita                                     |      | 423.435           | 391.275           |
| <b>Finansielle aktiver</b>                   | 8    | <b>7.258.796</b>  | <b>6.546.658</b>  |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>9.002.008</b>  | <b>7.852.441</b>  |
| Fremstillede varer og handelsvarer           |      | 4.428.477         | 3.569.350         |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |      | <b>4.428.477</b>  | <b>3.569.350</b>  |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 12.197.162        | 5.833.832         |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 247.154           | 232.550           |
| Andre tilgodehavender                        |      | 1.727.136         | 1.951.795         |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 468.025           | 646.238           |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>14.639.477</b> | <b>8.664.415</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>185.490</b>    | <b>789.468</b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>19.253.444</b> | <b>13.023.233</b> |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>28.255.452</b> | <b>20.875.674</b> |

**Passiver**

|  | Note | 2023<br>kr.       | 2022<br>kr.       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital                                     |      | 1.300.000         | 1.300.000         |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode |      | 722.861           | 42.883            |
| Reserve for udviklingsomkostninger                     |      | 213.929           | 415.735           |
| Overført overskud eller underskud                      |      | 7.372.007         | 6.674.279         |
| <b>Egenkapital</b>                                     |      | <b>9.608.797</b>  | <b>8.432.897</b>  |
| Udskudt skat   |      | 99.000            | 105.000           |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                          |      | <b>99.000</b>     | <b>105.000</b>    |
| Bankgæld   |      | 1.820.400         | 2.429.250         |
| Anden gæld   |      | 198.146           | 190.870           |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                 | 9    | <b>2.018.546</b>  | <b>2.620.120</b>  |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser          | 9    | 615.000           | 615.000           |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt                    |      | 5.843.333         | 2.821.795         |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder                    |      | 789.017           | 1.055.832         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser               |      | 2.832.518         | 2.812.107         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                      |      | 5.456.759         | 1.656.367         |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse               |      | 2.175             | 2.175             |
| Skyldige sambeskatningsbidrag                          |      | 193.672           | 417.023           |
| Anden gæld   |      | 796.635           | 337.358           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                 |      | <b>16.529.109</b> | <b>9.717.657</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                              |      | <b>18.547.655</b> | <b>12.337.777</b> |
| <b>Passiver</b>  |      | <b>28.255.452</b> | <b>20.875.674</b> |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser          | 10   |                   |                   |
| Eventualforpligtelser                                  | 11   |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                  | 12   |                   |                   |

# Egenkapitalopgørelse for 2023

|                           | Virksomheds-<br>kapital<br>kr. | Reserve for<br>nettopskriv-<br>ning efter<br>indre værdis<br>metode<br>kr. | Reserve for<br>udviklings-<br>omkostninger<br>kr. | Overført<br>overskud eller<br>underskud<br>kr. | I alt<br>kr.     |
|---------------------------|--------------------------------|--|---|--|------------------|
| Egenkapital primo         | 1.300.000                      | 42.883   | 415.735   | 6.674.279                                      | 8.432.897        |
| Overført til reserver     | 0                              | 0  | (201.806)   | 201.806  | 0                |
| Årets resultat            | 0                              | 679.978  | 0   | 495.922  | 1.175.900        |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>1.300.000</b>               | <b>722.861</b>   | <b>213.929</b>                                    | <b>7.372.007</b>                               | <b>9.608.797</b> |

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

|   | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |
|---|------------------|------------------|
|   | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>       |
| Gager og lønninger                                | 8.834.467        | 6.805.498        |
| Pensioner   | 688.534          | 442.481          |
| Andre omkostninger til social sikring             | 64.812           | 75.517           |
|   | <b>9.587.813</b> | <b>7.323.496</b> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | <b>11</b>        | <b>9</b>         |

## 2 Andre finansielle indtægter

|  | <b>2023</b>   | <b>2022</b>  |
|--|---------------|--------------|
|  | <b>kr.</b>    | <b>kr.</b>   |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 9.144         | 9.101        |
| Renteindtægter i øvrigt                            | 9.073         | 0            |
| Valutakursreguleringer                             | 728           | 0            |
| Øvrige finansielle indtægter                       | 1.131         | 0            |
|  | <b>20.076</b> | <b>9.101</b> |

## 3 Andre finansielle omkostninger

|   | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>     |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 7.930          | 0              |
| Renteomkostninger i øvrigt                            | 123.681        | 64.215         |
| Øvrige finansielle omkostninger                       | 698.739        | 489.531        |
|   | <b>830.350</b> | <b>553.746</b> |

## 4 Skat af årets resultat

|                                    | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>     |
| Aktuel skat                        | 221.223        | 451.023        |
| Ændring af udskudt skat            | (6.000)        | (34.000)       |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0              | 5.962          |
|                                    | <b>215.223</b> | <b>422.985</b> |

## 5 Immaterielle aktiver

|                                     | Færdiggjorte<br>udviklings-<br>projekter<br>kr. |
|-------------------------------------|---|
| Kostpris primo                      | 4.460.070                                       |
| Afgange                             | (2.963.059)                                     |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>1.497.011</b>                                |
| Af- og nedskrivninger primo         | (3.927.076)                                     |
| Tilbageførsel af nedskrivninger     | 2.963.059                                       |
| Årets afskrivninger                 | (258.726)                                       |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> | <b>(1.222.743)</b>                              |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>274.268</b>                                  |

## 6 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter sammensætter sig i al væsentlighed af udgifter til udvikling af værktøjer, forme, tekniske hjælpemidler og større marketingredskaber.

Den regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2023 udgør 274 t.kr. Udviklingsomkostningerne forventes at medføre konkurrencemæssige fordele og dermed en stigning i aktivitetsniveauet og resultatet for selskabet i efterfølgende perioder.

Endvidere henvises der til anvendt regnskabspraksis for yderligere håndtering af udviklingsprojekterne.

## 7 Materielle aktiver

|                                     | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar<br>kr. | Indretning af<br>lejede lokaler<br>kr. |
|-------------------------------------|--|--|
| Kostpris primo                      | 1.721.428  | 861.733                                |
| Tilgange                            | 852.638  | 54.620                                 |
| Afgange                             | (1.302.538)  | 0                                      |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>1.271.528</b>                                     | <b>916.353</b>                         |
| Af- og nedskrivninger primo         | (1.721.428)  | (88.944)                               |
| Årets afskrivninger                 | (34.924)   | (176.179)                              |
| Tilbageførsel ved afgang            | 1.302.538  | 0                                      |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> | <b>(453.814)</b>                                     | <b>(265.123)</b>                       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>817.714</b>                                       | <b>651.230</b>                         |

## 8 Finansielle aktiver

|                                     | Kapitalandele<br>i tilknyttede<br>virksomheder<br>kr. | Deposita<br>kr. |
|-------------------------------------|---|-----------------|
| Kostpris primo                      | 6.112.500   | 391.275         |
| Tilgange                            | 0   | 32.160          |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>6.112.500</b>                                      | <b>423.435</b>  |
| Opskrivninger primo                 | 42.883  | 0               |
| Afskrivninger på goodwill           | (221.250)   | 0               |
| Andel af årets resultat             | 901.228   | 0               |
| <b>Opskrivninger ultimo</b>         | <b>722.861</b>  | <b>0</b>        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>6.835.361</b>                                      | <b>423.435</b>  |

Den regnskabsmæssige værdi på tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de associerede virksomheder på 4.991 t.kr. samt goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 1.844 t.kr.

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Ejerandel<br>% |
|------------------------------------|----------------|
| Hans Skipper Møbler A/S            | 75,00          |

## 9 Langfristede forpligtelser

|            | Forfald inden<br>for 12<br>måneder<br>2023<br>kr. | Forfald inden<br>for 12<br>måneder<br>2022<br>kr. | Forfald<br>efter 12<br>måneder<br>2023<br>kr. | Restgæld<br>efter 5 år<br>2023<br>kr. |
|------------|---|---|---|---------------------------------------|
| Bankgæld   | 615.000   | 615.000   | 1.820.400                                     | 0                                     |
| Anden gæld | 0   | 0   | 198.146                                       | 198.146                               |
|            | <b>615.000</b>                                    | <b>615.000</b>                                    | <b>2.018.546</b>                              | <b>198.146</b>                        |

Gældforpligtelser efter 5 år består af langfristede feriepengeforpligtelser.

## 10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

|  | 2023<br>kr. | 2022<br>kr. |
|--|-------------|-------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt               | 3.061.589   | 3.976.454   |
| Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder | 136.498     | 136.498     |

## 11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Halle Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået aftale med factoringselskab om belåning af debitorer.

Factoringselskabet har sikkerhed i disse fordringer til en værdi af 7.809 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt virksomhedspant på 2.000 t.kr. i selskabets anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg og varelager.

Selskabets bankgæld udgør 2.423 t.kr. pr. 31.12.2023.

Værdien af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør 18.369 t.kr. pr. 31.12.2023.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution til fordel for datterselskab.

Bankgæld i datterselskabet udgør 2.808 t.kr. pr. 31.12.2023.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

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

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

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

## 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab 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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder modtaget lønrefusioner og fremleje af lokaler.

### Vareforbrug

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



**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 og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og transaktioner i fremmed valuta.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

**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 er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. 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. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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:

|   | <b>Brugstid</b> |
|---|-----------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år            |
| Indretning af lejede lokaler            | 5 år            |
| IT-Software                             | 3-5 år          |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Varebeholdninger**

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

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

### **Tilgodehavender**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **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.

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### **Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.