



HS REVISION & RÅDGIVNING

HS Revision & Rådgivning  
godkendt revisionspartnerselskab  
Torvegade 7  
DK-9490 Pandrup  
hs@hsrevi.dk  
www.hsrevi.dk  
Telefon: +45 99 73 03 00  
CVR: DK 36 92 02 89  
Bank: 9070 0450042145

## **Klarborg ApS**

**Hjulmagervej 19**

**9490 Pandrup**

**CVR-nummer 29 92 10 32**

## **Årsrapport**

**1. januar 2018 - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 31. maj 2019

---

Martin Klarborg Bach Jensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>7</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Klarborg ApS  
Hjulmagervej 19  
9490 Pandrup

CVR-nummer: 29 92 10 32

### Direktion

Martin Klarborg Bach Jensen

### Revisor

HS Revision & Rådgivning  
Godkendt revisionspartnerselskab  
Torvegade 7  
9490 Pandrup

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Klarborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, 31. maj 2019

**Direktionen:**

Martin Klarborg Bach Jensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i Klarborg ApS

#### Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Klarborg ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion med forbehold

Årsregnskabet for 2017 var forsynet med en påtegning om udvidet gennemgang. Der var sidste år ikke foretaget fysisk kontrol af lagerets tilstedeværelse og fuldstændighed pr. 31. december 2017. Som følge heraf tager vi forbehold for rigtigheden af sammenligningstallene (2017) på lager og vareforbrug, samt åbningsbalancen pr. 1. januar 2018.

Vores konklusion om indeværende periodes årsregnskab (2018) er derfor modificeret som følge af ovennævnte forholds mulige indvirkning på sammenligneligheden mellem indeværende periodes tal og sammenligningstallene. Det har ikke været muligt at opgøre den beløbsmæssige størrelse af ovennævnte forholds mulige påvirkning på indeværende års regnskab.

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 med forbehold.

#### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### 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. Fejlinformation 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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### 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.

Pandrup, 31. maj 2019

### HS Revision & Rådgivning

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 36920289

Peter Wulff Andersen  
Statsautoriseret revisor  
mne29391

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været udøvelse af virksomhed med design, fabrikation og udvikling af figurer af en hver art samt kunstnerisk udfoldelse med mønstre m.m. samt udøvelse af virksomhed med entreprenørmaskiner, udlejning og anden dertil knyttet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Årsregnskabet for 2017 var forsynet med en påtegning om udvidet gennemgang. Der var sidste år ikke foretaget fysisk kontrol af lagerets tilstedeværelse og fuldstændighed pr. 31. december 2017.

Dette forhold kan have en mulig indvirkning på indeværende års indregnede vareforbrug og dækningsbidrag.

Det har ikke været muligt at opgøre den beløbsmæssige størrelse af ovennævnte forholds mulige påvirkning på indeværende års regnskab.

Ydermere er årets resultat positivt påvirket positivt af en vundet retssag.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende, og som forventet.

Ledelsen forventer et overskud igen i 2019.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.



		2018	2017
Note	<b>Resultatopgørelse</b>	DKK	1.000 DKK
<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>6.921.535</b>	<b>5.350</b>
1	Personaleomkostninger	-3.036.052	-3.300
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-796.937	-759
	Nedskrivning af omsætningsaktiver	-125.000	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.963.546</b>	<b>1.291</b>
2	Finansielle indtægter	135.593	24
	Finansielle omkostninger	-314.942	-220
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.784.197</b>	<b>1.095</b>
3	Skat af årets resultat	-504.260	-253
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.279.937</b>	<b>842</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Foreslået udbytte	500.000	500
	Overført resultat	1.779.937	342
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>2.279.937</b>	<b>842</b>

Note	Balance	2018 DKK	2017 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 31. december</b>			
4	Indretning af lejede lokaler	911.327	969
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.090.091	2.391
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>2.001.418</b>	<b>3.360</b>
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
	Deposita	131.970	102
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>131.970</b>	<b>102</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.133.388</b>	<b>3.462</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.513.117	5.630
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>3.513.117</b>	<b>5.630</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.481	74
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.814.453	2.293
	Andre tilgodehavender	1.666.771	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	25
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>6.511.706</b>	<b>2.392</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	366	20
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>366</b>	<b>20</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>21.045</b>	<b>114</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>10.046.234</b>	<b>8.156</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>12.179.622</b>	<b>11.618</b>

Note	Balance	2018 DKK	2017 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 31. december</b>		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Overført resultat	6.079.133	4.299
	Foreslået udbytte	500.000	500
7	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>6.704.133</b>	<b>4.924</b>
	Hensættelser til udskudt skat	39.272	138
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>39.272</b>	<b>138</b>
	Andre pengekreditorer	0	319
	Anden gæld	103.908	596
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>103.908</b>	<b>915</b>
	Kreditinstitutter	2.042.955	1.556
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.141.397	2.681
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	166
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	602.780	0
	Anden gæld	1.545.176	1.238
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>5.332.308</b>	<b>5.641</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>5.475.488</b>	<b>6.694</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>12.179.622</b>	<b>11.618</b>
8	Eventualforpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2018	2017
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Løn og gager	2.923.209	3.163
Andre omkostninger til social sikring	72.821	63
Øvrige personaleomkostninger	40.022	74
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>3.036.052</b>	<b>3.300</b>
Gennemsnitlig antal beskæftigede	8	8
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	134.943	20
Andre finansielle indtægter	650	4
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>135.593</b>	<b>24</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	602.780	230
Regulering af udskudt skat	-98.520	23
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>504.260</b>	<b>253</b>
<b>4 Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris 1. januar	1.072.953	941
Tilgang i årets løb	0	132
Kostpris 31. december	1.072.953	1.073
Af- og nedskrivninger 1. januar	-103.744	-58
Årets af- og nedskrivninger	-57.882	-46
Afskrivninger 31. december	-161.626	-104
<b>Indretning af lejede lokaler i alt</b>	<b>911.327</b>	<b>969</b>

Noter	2018	2017
	DKK	1.000 DKK
<b>5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	4.614.735	3.934
Tilgang i årets løb	40.839	681
Afgang i årets løb	-1.242.337	0
Kostpris 31. december	<u>3.413.237</u>	<u>4.615</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-2.223.753	-1.511
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	487.441	0
Årets af- og nedskrivninger	-586.834	-713
Afskrivninger 31. december	<u>-2.323.146</u>	<u>-2.224</u>
<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt</b>	<b><u>1.090.091</u></b>	<b><u>2.391</u></b>
Heraf udgør finansielt leasede aktiver	430.680	895
<b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	900.000	900
Afgang i årets løb	-900.000	0
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>900</u>
Værdireguleringer 1. januar	-900.000	-900
Værdiregulering på afhændede aktiver	900.000	0
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>-900</u>
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

7 Egenkapital	Virksom-	Overført	Foreslået	I alt
	hedskapi- tal	resultat	udbytte	
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	4.299	500	4.924
Udbetalt udbytte	0	0	-500	-500
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.780</u>	<u>500</u>	<u>2.280</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>125</u></b>	<b><u>6.079</u></b>	<b><u>500</u></b>	<b><u>6.704</u></b>

Årsregnskabet for 2017 var forsynet med en påtegning om udvidet gennemgang. Der var sidste år ikke foretaget fysisk kontrol af lagerets tilstedeværelse og fuldstændighed pr. 31 december 2017

Dette forhold kan have en mulig indvirkning på indeværende års indregnede vareforbrug og dækningsbidrag

	2018	2017
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK

Det har ikke været muligt at opgøre den beløbsmæssige størrelse af ovennævnte forholds mulige påvirkning på indeværende års regnskab.

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

## 8 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Klarborg Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

## 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre anlæg driftsmidler og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør TDKK 431, jf. note 5, materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing. Operationelle leasing forpligtelser udgør en restleasingforpligtelse på TDKK 0.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 5.000

Virksomhedspantet omfatter på balancedagen følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Tilgodehavender tkr. 6.644.

Varebeholdninger tkr. 3.513.

Driftsmidler tkr. 1.571.

Virksomhedspantet er ligeledes stillet til sikkerhed for mellemværende med Bach Entreprenør ApS og Klarborg Holding ApS for bankgæld på henholdsvis tkr. 1.423 og 1.958.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, 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 ressourcer 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

### Resultatopgørelsen

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

### Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med det modtagne udbytte fra disse.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0-20 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til kostpris. Hvis genindvindingsværdien er lavere nedskrives til denne.

Deposita måles til kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn uden tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Finansielle indtægter".

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.