

# **SP STEEL ApS**

Jernet 21, 6000 Kolding  
CVR-nr. 30 19 49 42

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 23.12.21

Søren Peder Brødsgaard  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 25

---

---

**Selskabet**

---

SP STEEL ApS  
Jernet 21  
6000 Kolding

Hjemsted: Kolding  
CVR-nr.: 30 19 49 42  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Søren Peder Brødsgaard

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for SP STEEL ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 23. december 2021

**Direktionen**

Søren Peder Brødsgaard

**Til kapitalejerne i SP STEEL ApS****Afkræftende konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for SP STEEL ApS for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Grundlag for afkræftende konklusion**

Ledelsen har i note 1 anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Forudsætningerne for fortsat drift er efter vores opfattelse ikke til stede. Årsregnskabet burde derfor være aflagt efter realisationsprincippet. Årets resultat og egenkapitalen vil efter vores skøn blive reduceret væsentligt, såfremt årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet.

Selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet i balancen under finansielle anlægsaktiver med i alt DKK 240.000. Ledelsen har målt kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris med fradrag af nedskrivninger. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er efter vores opfattelse optaget DKK 240.000 for højt som følge af manglende nedskrivning af en dubiøs debitor i dattervirksomheden SPB Ejendomme ApS. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er efter vores opfattelse tilsvarende optaget DKK 240.000 for højt primo. Efter indregning af skatteeffekten heraf er årets resultat ikke påvirket, men egenkapital er efter vores opfattelse opgjort DKK 240.000 for højt.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er i balancen indregnet til DKK 213.958. Som følge af manglende betalingsevne i dattervirksomheden SPB Ejendomme ApS er tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder efter vores opfattelse optaget DKK 213.958 for højt. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er efter vores opfattelse optaget DKK 78.942 for højt primo. Efter indregning af skatteeffekten heraf er årets resultat opgjort DKK 135.016 for højt og egenkapital opgjort DKK 213.958 for højt.

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

### **Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen**

Årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 blev ikke revideret. Sammenligningstallene i årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 er derfor ikke revideret.

### **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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

### 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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. Som det fremgår af afsnittet "Afkræftende konklusion", er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 23. december 2021

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Rikke Holmslykke Kristensen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne32133



### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i smede- og håndværksvirksomhed samt besiddelse af kapitalinteresse i tilknyttet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 60.601 mod DKK 58.510 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.384.137.

Virksomheden har udviklet en maskine til fødevarer-/petfoodindustrien. Visse dele af processerne i de udviklede maskiner er så unikke, at de er udtaget til patentering. Der er allerede gennemført ét proof-of-concept hos en kunde, der har købt en maskine. Maskinerne skønnes at have et godt indtjeningspotentiale.

Året 2020/21 er primært brugt til videreudvikling og fremstilling af testmaskiner, som har kunne afprøves hos potentielle kunder. Virksomheden har dog været påvirket af Covid-19, hvilket har vanskeliggjort og begrænset gennemførelsen af tests, især hos kunder i udlandet. Der er således ikke gennemført salg af maskiner i regnskabsåret, men alene opnået indtægter ved gennemførelse af tests hos kunder.

Der er i 2020/21 opnået Covid-19 støtte i diverse hjælpepakker.

Der er i regnskabet tilført egenkapital på ialt DKK 1.025.000 fra eksterne investorer samt langfristet lånekapital fra Vækstfonden på DKK 1.125.000.

#### *Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Fortsat drift forudsætter at der i det løbende regnskabsår tilføres yderligere kapital. Der pågår drøftelser mellem selskabets ejere herom, men forholdet er uafklaret på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten, og der er derfor væsentlig usikkerhed om fortsat drift.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer et overskud i regnskabsåret 2021/22.

### Efterfølgende begivenheder

Efter balancedagen er der gennemført en kontant kapitalforhøjelse på DKK 125.000 samt tilført yderligere lånekapital fra vækstfonden på DKK 375.000.

Efter balancedagen er selskabet blevet indstævnet i en fagedforbudssag, idet en konkurrent har nedlagt påstand om at SP Steel ApS har kopieret konkurrentens produkter. Samme

konkurrent har desuden indstævnet SP Steel ApS med krav om, at de af SP Steel ApS udtagne patenter skal overdrages til konkurrenten.

Konkurrenten har foreløbig fået medhold i fogedforbudssagen, hvorfor SP Steel ApS foreløbigt er blevet pålagt ikke at sælge de udviklede maskiner (midlertidigt fogedforbud). SP Steel ApS og selskabets advokatforbindelse er uenig i dommens præmisser, og forventer at hovedsagen vil få et andet udfald.

Note		2020/21 DKK	2019/20 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>295.888</b>	<b>145.448</b>
	Distributionsomkostninger	-77.580	-30.626
	Administrationsomkostninger	-53.541	-21.631
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>164.767</b>	<b>93.191</b>
5	Finansielle indtægter	4.800	0
	Finansielle omkostninger	-120.371	-30.941
	<b>Resultat før skat</b>	<b>49.196</b>	<b>62.250</b>
	Skat af årets resultat	11.405	-3.740
	<b>Årets resultat</b>	<b>60.601</b>	<b>58.510</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	60.601	58.510
	<b>I alt</b>	<b>60.601</b>	<b>58.510</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.21	30.06.20
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	517.627	440.000
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>517.627</b>	<b>440.000</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	249.140	0
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>249.140</b>	<b>0</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	240.000	240.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>240.000</b>	<b>240.000</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.006.767</b>	<b>680.000</b>
	Varer under fremstilling	1.300.000	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	850.000	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>2.150.000</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.323	906.879
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	213.958	78.942
	Tilgodehavende selskabsskat	11.405	0
	Andre tilgodehavender	187.087	160.211
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>423.773</b>	<b>1.146.032</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>250.920</b>	<b>5.462</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.824.693</b>	<b>1.151.494</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.831.460</b>	<b>1.831.494</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.21	30.06.20
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	189.000	125.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	517.627	440.000
	Overført resultat	677.510	-266.464
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.384.137</b>	<b>298.536</b>
	Hensættelser til udskudt skat	3.740	3.740
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.740</b>	<b>3.740</b>
7	Gæld til kreditinstitutter	1.456.068	97.000
7	Anden gæld	15.539	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.471.607</b>	<b>97.000</b>
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	256.706	153.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	71.390	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	236.938	264.707
	Anden gæld	293.442	1.014.511
	Periodeafgrænsningsposter	113.500	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>971.976</b>	<b>1.432.218</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.443.583</b>	<b>1.529.218</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.831.460</b>	<b>1.831.494</b>

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21					
Saldo pr. 01.07.20	125.000	0	440.000	-266.464	298.536
Kapitalforhøjelse	64.000	961.000	0	0	1.025.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	77.627	-77.627	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	-961.000	0	961.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	60.601	60.601
Saldo pr. 30.06.21	189.000	0	517.627	677.510	1.384.137

## 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Imidlertid må der udtrykkes væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift, idet det forudsætter at der tilføres yderligere kapital til selskabet. Der henvises herudover til omtalen af fogedforbudssagen i note 2.

Det er fortsat usikkert på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten, hvorvidt og i hvilket omfang der vil blive tilført kapital og hvorvidt hovedsagen vedrørende det midlertidige fogedforbud vil blive afgjort med positivt udfald for SP Steel ApS.

## 2. Efterfølgende begivenheder

Efter balancedagen er der gennemført en kontant kapitalforhøjelse på DKK 125.000 samt tilført yderligere lånekapital fra vækstfonden på DKK 375.000.

Efter balancedagen er selskabet blevet indstævnet i en fogedforbudssag, idet en konkurrent har nedlagt påstand om at SP Steel ApS har kopieret konkurrentens produkter. Samme konkurrent har desuden indstævnet SP Steel ApS med krav om, at de af SP Steel ApS udtagne patenter skal overdrages til konkurrenten.

Konkurrenten har foreløbig fået medhold i fogedforbudssagen, hvorfor SP Steel ApS foreløbigt er blevet pålagt ikke at sælge de udviklede maskiner (midlertidigt fogedforbud). SP Steel ApS og selskabets advokatforbindelse er uenig i dommens præmisser, og forventer at hovedsagen vil få et andet udfald.

## 3. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	270.628	0
I alt		270.628	0

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>4. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1

#### 5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	4.800	0
I alt	4.800	0

#### 6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris pr. 01.07.20	480.000
Tilgang i året	187.797
Kostpris pr. 30.06.21	667.797
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-40.000
Afskrivninger i året	-110.170
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-150.170
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	517.627



## 7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21	Gæld i alt 30.06.20
Gæld til kreditinstitutter	46.458	0	1.502.526	250.000
Anden gæld	210.248	0	225.787	0
I alt	256.706	0	1.728.313	250.000

## 8. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en samlet lejeforpligtelse t.DKK 14.

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.151 er der givet virksomhedspant omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt drivmidler og andre hjælpestoffer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 2.679.

Til sikkerhed for gæld til øvrig kreditinstitut på t.DKK 231 er der givet pant i bil. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiv udgør t.DKK 249.

## 10. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****LEASINGKONTRAKTER**

Lejedydelser vedrørende lejekontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

**Nettoomsætning**

Indtægter fra 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.

**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.

**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.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 immaterielle og 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, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	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 immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

**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. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

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

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

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

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter 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

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af di- rekte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indehol- der indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionspro- cessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadmi- nistration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig- gørelsesomkostninger 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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### Egenkapital

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udvik- lingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Så- fremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere ind- regnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

### 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.



**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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