

# Asiros A/S

Literbuen 11, 2740 Skovlunde  
CVR-nr. 30 34 52 66

## Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.05.17

Jan Bjerrum Bach  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 25

---

---

**Selskabet**

---

Asiros A/S  
Literbuen 11  
2740 Skovlunde  
Hjemsted: Ballerup  
CVR-nr.: 30 34 52 66  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Morten Weidner

---

**Bestyrelse**

---

Ulrik Thagesen  
Lars Perch Nielsen  
Mads Pilgren  
Ole Bitsch-Jensen  
Ida Weidner

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jyske Bank A/S

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovlunde, den 30. maj 2017

## **Direktionen**

Morten Weidner

## **Bestyrelsen**

Ulrik Thagesen

Lars Perch Nielsen

Mads Pilgren

Ole Bitsch-Jensen

Ida Weidner

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejeren i Asiros A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Asiros A/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Næstved, den 30. maj 2017

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen  
Statsaut. revisor

### Væsentligste aktiviteter

Selskabet beskæftiger sig med forskning, udvikling, produktion, markedsføring og salg af funktionelle fødevarer, herunder kosttilskud. Selskabet har tidligere haft primære indtægter fra rådgivnings- og kontraktforskningsvirksomhed, men som følge af succesfuld modning af egne teknologier har selskabet omlagt driften til udelukkende at fokusere på egne produkter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK -2.448.908 mod DKK -1.207.146 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 34.366.908.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende set i lyset af, at aktiviteterne i 2016 primært har været rettet mod investering i global markedsintroduktion af selskabets teknologier og færdigudviklede produkter, hvor salget forventes at slå igennem i de kommende to regnskabsår.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har opbygget en solid teknologisk platform på baggrund af hvilken selskabet ved hjælp af avancerede farmaceutiske forskningsmetoder har opdaget nye vigtige aktive stoffer i fødevarerplanter. På baggrund af disse opdagelser har selskabet været i stand til at udvikle unikke virksomme funktionelle fødevarer. Desuden arbejder selskabet med optimerede produktionsteknologier til fremstilling af ekstrakter.

Produkter baseret på de to hovedteknologier, Ribetril™ og BerryShield™ er blevet lanceret internationalt i 2016 og der er etableret en forretningsmodel baseret på en kombination af internationale distributører og direkte kunder. Selskabet har yderligere udviklet en ny ekstraktionsteknologi, 3DX-ekstraktion, til fremstilling af højkoncentrerede planteekstrakter og første produkt baseret herpå er under markedsmodning.

Selskabet erhvervede i maj 2016 en fabrik beliggende i Sorø, som fremstiller juicer, koncentreter og ekstrakter baseret på bl.a. bær. Fabrikken ejes og drives af datterselskabet Asiros Nordic A/S. Fabrikken er under kraftig udvidelse med en tappelinje, et pulvertøringsanlæg og et ekstraktionsanlæg.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



**Egne kapitalandele**

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris DKK	Antal	Nominal værdi DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.16		0	0	0%
Årets tilgang	392.787	6.891	6.891	0,59%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.16			6.891	0,59%

## Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
	<b>-2.137.635</b>	<b>-753.793</b>
	<b>-2.137.635</b>	<b>-753.793</b>
1	-971.495	-763.044
	<b>-3.109.130</b>	<b>-1.516.837</b>
	-201.510	-119.710
	<b>-3.310.640</b>	<b>-1.636.547</b>
2	174.990	0
	0	553
	-49.092	-73.119
	<b>-3.184.742</b>	<b>-1.709.113</b>
	735.834	501.967
	<b>-2.448.908</b>	<b>-1.207.146</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	-2.448.908	-1.207.146
	<b>-2.448.908</b>	<b>-1.207.146</b>

	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
<b>AKTIVER</b>		
Note		
Udviklingsprojekter under udførelse	30.255.214	20.227.052
<b>3 Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>30.255.214</b>	<b>20.227.052</b>
Indretning af lejede lokaler	2.590	15.124
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.133.488	2.243.767
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.136.078</b>	<b>2.258.891</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.637.139	0
Deposita	231.414	230.724
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.868.553</b>	<b>230.724</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>38.259.845</b>	<b>22.716.667</b>
Råvarer og hjælpematerialer	6.561.374	1.404.269
Varer under fremstilling	218.790	84.360
Fremstillede varer og handelsvarer	287.116	78.510
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>7.067.280</b>	<b>1.567.139</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	56.669	377.321
Tilgodehavende selskabsskat	2.200.359	1.770.425
Andre tilgodehavender	1.392.534	546.813
Periodeafgrænsningsposter	93.043	69.005
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>3.742.605</b>	<b>2.763.564</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.668.574</b>	<b>16.645.949</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>13.478.459</b>	<b>20.976.652</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>51.738.304</b>	<b>43.693.319</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	1.162.447	1.162.447
	Reserve for udviklingsomkostninger	7.821.966	0
	Overført resultat	25.382.495	36.084.007
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>34.366.908</b>	<b>37.246.454</b>
	Hensættelser til udskudt skat	5.249.234	3.784.709
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>5.249.234</b>	<b>3.784.709</b>
4	Deposita	56.476	56.476
4	Anden gæld	4.000.000	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.056.476</b>	<b>56.476</b>
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.000.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	376.303	850.144
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.134.302	0
	Gæld til associerede virksomheder	1.040.760	1.146.388
	Anden gæld	514.321	587.074
	Periodeafgrænsningsposter	0	22.074
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.065.686</b>	<b>2.605.680</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.122.162</b>	<b>2.662.156</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>51.738.304</b>	<b>43.693.319</b>

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15				
Saldo pr. 01.01.15	532.000	0	0	7.993.767
Kapitalforhøjelse	630.447	29.297.386	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	-29.297.386	0	29.297.386
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-1.207.146
Saldo pr. 31.12.15	1.162.447	0	0	36.084.007
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	1.162.447	0	0	36.084.007
Køb af egne kapitalandele	0	0	0	-392.787
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-37.851
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	7.821.966	-7.821.966
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-2.448.908
Saldo pr. 31.12.16	1.162.447	0	7.821.966	25.382.495

---

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	600.188	630.334
Andre omkostninger til social sikring	51.297	26.226
Andre personalemkostninger	320.010	106.484
I alt	971.495	763.044
<hr/>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	8	5

---

**2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	1.352.566	0
Eliminering af interne gevinster og tab	-1.177.576	0
I alt	174.990	0

---

### 3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris pr. 01.01.16	20.227.052
Tilgang i året	10.028.162
Kostpris pr. 31.12.16	30.255.214
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	30.255.214

Udviklingsprojekter vedrører dels udvikling af nye biologisk aktive plantestoffer, herunder ingredienser til funktionelle fødevarer, dels udvikling af produktionsteknologier til fremstilling af planteekstrakter med bedre stabilitet og højere aktivt indhold. Som led i udviklingen er der gennemført markedsundersøgelser, som har bekræftet et stort marked for produkterne under udvikling. De to mest fremskredne projekter blev produktmodnet i 2016 og ventes færdiggjort i 2017 med fuld kommercialisering i løbet af 2017 og 2018. Ledelsen har store forventninger til produkternes kommercialiserbarhed og har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

### 4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Deposita	0	0	56.476	56.476
Anden gæld	1.000.000	0	5.000.000	0
I alt	1.000.000	0	5.056.476	56.476

### 5. Eventualforpligtelser

#### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 31 måneder. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 188.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, der kan opsiges med 6 måneders varsel til den første i en måned. Den årlige husleje udgør t.DKK 470.

## **7. Eventualforpligtelser** - fortsat - *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds gæld til kreditinstitut. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttet virksomheds gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 5.384.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 og frem solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## **6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for datterselskabs gæld til kreditinstitut, har selskabet deponeret sin beholdning af aktier i datterselskabet Asiros Nordic A/S. Datterselskabets gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 5.384.



## 7. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-stor.

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

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

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

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

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

#### *Reserve for udviklingsomkostninger*

Der skal fremover indregnes et beløb svarende til de i balancen indregnede internt oparbejdede udviklingsomkostninger i en ny bunden reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og et resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med § 8, stk. 2 i lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven med fremadrettet virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat, balancesum eller egenkapital. Ændringen har medført en forøgelse af de bundne reserver (reserve for udviklingsomkostninger) pr. 31.12.16 med t.DKK 7.822 og en tilsvarende reduktion af de frie reserver (overført resultat).

Sammenligningstal for 2015 er tilpasset den nye regnskabspraksis i balance, resultatopgørelse og noter i det omfang, der ikke er anvendt overgangsbestemmelser vedrørende implementering af lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. For ændring i regnskabspraksis til at opskrive aktiver til dagsværdi med indregning af værdireguleringer i egenkapitalen er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den akkumulerede

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

effekt af praksisændringerne ved regnskabsårets begyndelse er indregnet i egenkapitalen. Skatteeffekten af ændringen er ligeledes indregnet direkte i egenkapitalen.

Den samlede ændring af anvendt regnskabspraksis indebærer ingen ændring af resultat, balance eller egenkapital.

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

### 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.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

**7. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 12	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10	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".

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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 administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

### BALANCE

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Udviklingsprojekter under udførelse*

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 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 under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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

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

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen 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.

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.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven først med virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

### 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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.



**7. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**Periodeafgrænsningsposter**

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