

**LABOFA A/S**  
Borgergade 42  
4241 Vemmelev  
CVR-nr. 31746957

**Årsrapport 01.01.2017 -  
30.04.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.09.2018

**Dirigent**

---

Navn: Niels Henrik Lauritzen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	7
Balance pr. 30.04.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

LABOFA A/S  
Borgergade 42  
4241 Vemmelev

CVR-nr.: 31746957  
Hjemsted: Slagelse  
Regnskabsår: 01.01.2017 - 30.04.2018

### **Bestyrelse**

Niels Henrik Lauritzen, formand  
Henrik Holmris Hansen  
Bjarne Vognsen

### **Direktion**

Henrik Holmris Hansen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Værkmestergade 2  
8000 Aarhus

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 30.04.2018 for LABOFA A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 30.04.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vemmelev, den 17.09.2018

### Direktion

Henrik Holmrís Hansen

### Bestyrelse

Niels Henrik Lauritzen  
formand

Henrik Holmrís Hansen

Bjarne Vognsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i LABOFA A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LABOFA A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 30.04.2018, 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. 30.04.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 30.04.2018 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.

#### 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 regnskabsbrugere 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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, 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 bl.a. 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aarhus, den 20.08.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne30176

Kasper Vestergaard Jessen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne42784

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af handel og produktion af kontorstole og undervisningsmøbler samt aktivitet i tilknytning hertil.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2017/18 viser et overskud på 4.671 t.kr. og anses som tilfredsstillende.

### Manglende sammenlignelighed

Selskabet har med henvisning til ÅRL § 15, stk. 3 foretaget omlægning af regnskabsåret som følge af etablering af koncernforhold. Omlægning af regnskabsåret medfører, at regnskabsåret omfatter perioden 01.01.2017 – 30.04.2018 (16 måneder), mens foregående regnskabsår omfatter 12 måneder. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal hvorfor disse ikke er sammenlignelige.

### Begivenheder efter balancedagen

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



## Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>15.027.923</b>	<b>11.788.769</b>
Personaleomkostninger	1	(7.532.468)	(4.857.387)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.643.283)</u>	<u>(1.332.235)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>5.852.172</b>	<b>5.599.147</b>
Andre finansielle indtægter		429.128	48.067
Andre finansielle omkostninger		<u>(287.771)</u>	<u>(189.703)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.993.529</b>	<b>5.457.511</b>
Skat af årets resultat	2	<u>(1.322.773)</u>	<u>(1.202.628)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>4.670.756</u></b>	<b><u>4.254.883</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.500.000	4.000.000
Overført resultat		<u>170.756</u>	<u>254.883</u>
		<b><u>4.670.756</u></b>	<b><u>4.254.883</u></b>

## Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		878.954	213.886
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		95.775	411.769
Udviklingsprojekter under udførelse		1.245.909	133.173
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>3</b>	<b><u>2.220.638</u></b>	<b><u>758.828</u></b>
Produktionsanlæg og maskiner		638.999	1.451.976
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		192.895	264.940
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	163.039
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>4</b>	<b><u>831.894</u></b>	<b><u>1.879.955</u></b>
Deposita		236.216	625.506
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>236.216</u></b>	<b><u>625.506</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>3.288.748</u></b>	<b><u>3.264.289</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		7.968.647	7.356.095
Fremstillede varer og handelsvarer		199.643	227.851
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>8.168.290</u></b>	<b><u>7.583.946</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		495.133	1.763.168
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.520.712	8.855.534
Andre tilgodehavender		94	100
Periodeafgrænsningsposter		721.418	564.290
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>12.737.357</u></b>	<b><u>11.183.092</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>83.515</u></b>	<b><u>6.000</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>20.989.162</u></b>	<b><u>18.773.038</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>24.277.910</u></b>	<b><u>22.037.327</u></b>

## Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.190.000	1.190.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.597.497	96.960
Overført overskud eller underskud		3.161.970	4.491.751
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.500.000	4.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>10.449.467</b>	<b>9.778.711</b>
Udskudt skat		440.000	132.000
Andre hensatte forpligtelser		215.324	275.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>655.324</b>	<b>407.000</b>
Skyldige sambeskatningsbidrag		705.679	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>705.679</b>	<b>0</b>
Bankgæld		5.028.291	1.871.988
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.809.911	5.537.959
Gæld til tilknyttede virksomheder		976.698	88.961
Skyldige sambeskatningsbidrag		309.094	1.376.628
Anden gæld		2.343.446	2.976.080
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>12.467.440</b>	<b>11.851.616</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>13.173.119</b>	<b>11.851.616</b>
<b>Passiver</b>		<b>24.277.910</b>	<b>22.037.327</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Koncernforhold	8		

## Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	1.190.000	96.960	4.491.751	4.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)
Overført til reserver	0	1.500.537	(1.500.537)	0
Årets resultat	0	0	170.756	4.500.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.190.000</b>	<b>1.597.497</b>	<b>3.161.970</b>	<b>4.500.000</b>
				<b>I alt</b>
				<b>kr.</b>
Egenkapital primo				9.778.711
Udbetalt ordinært udbytte				(4.000.000)
Overført til reserver				0
Årets resultat				4.670.756
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>10.449.467</b>

## Noter

	<b>2017/18</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	6.704.337	4.342.225
Pensioner	556.960	327.744
Andre omkostninger til social sikring	167.520	136.948
Andre personaleomkostninger	103.651	50.470
	<b>7.532.468</b>	<b>4.857.387</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>12</b>	<b>10</b>

	<b>2017/18</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	1.014.773	1.376.628
Ændring af udskudt skat	308.000	(174.000)
	<b>1.322.773</b>	<b>1.202.628</b>

	<b>Færdig- gjorte udviklings- projekter</b>	<b>Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver</b>	<b>Udviklings- projekter under udførelse</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	835.748	1.128.430	133.173
Overførsler	919.432	0	(919.432)
Tilgange	0	0	2.032.168
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.755.180</b>	<b>1.128.430</b>	<b>1.245.909</b>
Af- og nedskrivninger primo	(621.862)	(716.661)	0
Årets afskrivninger	(254.364)	(315.994)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(876.226)</b>	<b>(1.032.655)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>878.954</b>	<b>95.775</b>	<b>1.245.909</b>

### Udviklingsprojekter

Selskabets udviklingsprojekter omfatter udvikling af designs til nye typer kontormøbler, som selskabet efterfølgende forventer selv at producere og sælge. Udviklingen af de enkelte produkter forløber over en periode på 1-3 år, og udviklingen løber som forventet. Ud fra udarbejdede business cases for de enkelte

## Noter

produkter er det ledelsens vurdering, at produkterne vil kunne afsættes på markedet for salg af kontor-møbler.

	<b>Produk- tionsanlæg og maskiner kr.</b>	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>	<b>Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	4.862.542	777.626	577.027	163.039
Tilgange	158.140	29.763	0	0
Afgange	0	0	0	(163.039)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.020.682</b>	<b>807.389</b>	<b>577.027</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.410.566)	(512.686)	(577.027)	0
Årets afskrivninger	(971.117)	(101.808)	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(4.381.683)</b>	<b>(614.494)</b>	<b>(577.027)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>638.999</b>	<b>192.895</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
			<b>2017/18</b>	<b>2016</b>
			<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			<b>647.000</b>	<b>776.000</b>

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holmrís Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## Noter

### **7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadeløsbrev (virksomhedspant) på nom. 6.000 t.kr. i produktionsanlæg, driftsinventar- og materiel, simple fordringer, varebeholdninger og immaterielle aktiver, herunder goodwill. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 12.541 t.kr. pr. 30.04.2018.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt har selskabet stillet fordringspant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

### **Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder**

Virksomheden hæfter solidarisk for koncernens gæld til Sydbank. Hæftelsen er maksimeret til 65 mio.kr.

Gælden, som selskabet sammen med koncernselskaber hæfter solidarisk for, udgør 59.860.656 kr. pr. 30.04.2018.

### **8. Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
Holmris Holding A/S CVR 38746383, Avderødvej 27 C, 2980 Kokkedal

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Holmris A/S CVR 21320080, Odinsvej 5, 8850 Bjerringbro

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

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

### Manglende sammenlignelighed

Selskabet har med henvisning til ÅRL § 15, stk. 3 foretaget omlægning af regnskabsåret som følge af etablering af koncernforhold. Omlægning af regnskabsåret medfører, at regnskabsåret omfatter perioden 01.01.2017 – 30.04.2018 (16 måneder) mens foregående regnskabsår omfatter 12 måneder. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal hvorfor disse ikke er sammenlignelige.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for årets forskydninger i varebeholdningerne fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende varebeholdninger.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger

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



## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gebyrer, valutakursreguleringer mv.

### **Skat**

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### **Balancen**

#### **Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder samt erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

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

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

Immaterielle rettigheder mv. afkrives over en periode på 3-5 år og nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg og maskiner, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### Varebeholdninger

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

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

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

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### Udskudt skat

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

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reklamationer og retssager.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

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