

# **Rokkedahl Food ApS**

Vårvej 65

9240 Nibe

CVR-nr. 33576382

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Mark Rokkedal

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Rokkedahl Food ApS  
Vårvej 65  
9240 Nibe

CVR-nr.: 33576382  
Hjemsted: Aalborg  
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### Bestyrelse

Mark Ole Juel Hemmingsen, formand  
Mark Rokkedal  
Per Alan Jensen  
René Carl-Anders Gjerding

### Direktion

Morten Nielsen, direktør

### Revisorer

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herredsvej 32  
7100 Vejle

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Rokkedahl Food ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe, den 29.05.2019

### Direktion

Morten Nielsen  
direktør

### Bestyrelse

Mark Ole Juel Hemmingsen  
formand

Mark Rokkedal

Per Alan Jensen

René Carl-Anders Gjerding

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Rokkedahl Food ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rokkedahl Food ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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.

Vejle, den 29.05.2019

### **PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33771231

Jan Bunk Harbo Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30224

Morten Elbæk Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27737

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet består i at drive slagteri samt salg af kyllingeprodukter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud før skat på 8.344 t.kr. mod et underskud på 18.176 t.kr. i 2017. Virksomhedens egenkapital pr. 31.12.2018 er på 1.031 t.kr.

Selskabet har foretaget en række initiativer til optimering af driften, og der forventes en markant forbedring af resultatet for det kommende år.

### Begivenheder efter balancedagen

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



## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste/tab</b>		<b>10.456.996</b>	<b>(6.644.090)</b>
Personaleomkostninger	2	(14.791.300)	(11.101.985)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(2.092.159)</u>	<u>(44.012)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(6.426.463)</b>	<b>(17.790.087)</b>
Andre finansielle indtægter	4	391.279	512.070
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(2.308.628)</u>	<u>(898.013)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(8.343.812)</b>	<b>(18.176.030)</b>
Skat af årets resultat	6	<u>1.813.785</u>	<u>3.998.458</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(6.530.027)</u></b>	<b><u>(14.177.572)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(6.530.027)</u>	<u>(14.177.572)</u>
		<b><u>(6.530.027)</u></b>	<b><u>(14.177.572)</u></b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		418.642	529.557
Erhvervede lignende rettigheder		86.667	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>505.309</b>	<b>529.557</b>
Produktionsanlæg og maskiner		46.464.510	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.052.691	71.250
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.658.211	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>52.175.412</b>	<b>71.250</b>
Udskudt skat		5.667.488	3.853.703
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	9	<b>5.667.488</b>	<b>3.853.703</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>58.348.209</b>	<b>4.454.510</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		8.603.204	3.172.428
<b>Varebeholdninger</b>		<b>8.603.204</b>	<b>3.172.428</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.107.487	2.257.463
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	11.636.130
Andre tilgodehavender		473.727	2.664.756
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	398.038
Periodeafgrænsningsposter		79.068	45.490
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.660.282</b>	<b>17.001.877</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>0</b>	<b>422.851</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>19.263.486</b>	<b>20.597.156</b>
<b>Aktiver</b>		<b>77.611.695</b>	<b>25.051.666</b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		204.000	80.000
Overført overskud eller underskud		<u>827.460</u>	<u>(15.311.208)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.031.460</u></b>	<b><u>(15.231.208)</u></b>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>25.853.533</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b><u>25.853.533</u></b>	<b><u>0</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	3.583.208	0
Bankgæld		20.878.928	23.928.376
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.270.222	2.860.584
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.717.391	11.978.442
Anden gæld		<u>2.276.953</u>	<u>1.515.472</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>50.726.702</u></b>	<b><u>40.282.874</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>76.580.235</u></b>	<b><u>40.282.874</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>77.611.695</u></b>	<b><u>25.051.666</u></b>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Koncernforhold	14		

## Egenkapitaloppgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital</b>	<b>Overført overskud eller underskud</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital primo	80.000	(15.311.208)	(15.231.208)
Reklassifikation	20.000	(20.000)	0
<b>Egenkapital efter reklassifikation</b>	<b>100.000</b>	<b>(15.331.208)</b>	<b>(15.231.208)</b>
Kapitalforhøjelse	104.000	0	104.000
Koncerttilskud o.l.	0	22.688.695	22.688.695
Årets resultat	0	(6.530.027)	(6.530.027)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>204.000</b>	<b>827.460</b>	<b>1.031.460</b>

## Noter

### 1. Going concern

Ledelsen i et koncernforbundet selskab har ved erklæring tilkendegivet at ville tilføre den fornødne likviditet til selskabet frem til juni 2023. På baggrund heraf aflægger ledelsen årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	12.976.156	9.741.186
Pensioner	1.386.375	1.069.461
Andre omkostninger til social sikring	280.367	201.414
Andre personaleomkostninger	148.402	89.924
	<b>14.791.300</b>	<b>11.101.985</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>31</b>	<b>25</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	128.248	25.012
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.963.911	19.000
	<b>2.092.159</b>	<b>44.012</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	389.850	508.501
Renteindtægter i øvrigt	1.429	3.569
	<b>391.279</b>	<b>512.070</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	230.721	297.529
Renteomkostninger i øvrigt	2.077.907	600.484
	<b>2.308.628</b>	<b>898.013</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	(398.038)
Ændring af udskudt skat	<u>(1.813.785)</u>	<u>(3.600.420)</u>
	<b><u>(1.813.785)</u></b>	<b><u>(3.998.458)</u></b>
	<b>Færdig-</b>	<b>Erhvervede</b>
	<b>gjorte</b>	<b>lignende</b>
	<b>udviklings-</b>	<b>rettigheder</b>
	<b>projekter</b>	
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>7. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	554.569	0
Tilgange	<u>0</u>	<u>104.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>554.569</u></b>	<b><u>104.000</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	(25.012)	0
Årets afskrivninger	<u>(110.915)</u>	<u>(17.333)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(135.927)</u></b>	<b><u>(17.333)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>418.642</u></b>	<b><u>86.667</u></b>

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af designs og emballage til lancering af selskabets produkter af slagtekyllinger. Projekterne er færdiggjorte, hvorved salg af selskabets produkter er igangsat.

## Noter

	<b>Produk- tionsanlæg og maskiner kr.</b>	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.</b>
<b>8. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	0	95.000	0
Tilgange	<u>48.178.060</u>	<u>4.231.802</u>	<u>1.658.211</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>48.178.060</u></b>	<b><u>4.326.802</u></b>	<b><u>1.658.211</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(23.750)	0
Årets afskrivninger	<u>(1.713.550)</u>	<u>(250.361)</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(1.713.550)</u></b>	<b><u>(274.111)</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>46.464.510</u></b>	<b><u>4.052.691</u></b>	<b><u>1.658.211</u></b>
Ikke-ejede aktiver	<u>29.485.351</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
			<b>Udskudt skat kr.</b>
<b>9. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo			3.853.703
Tilgange			<u>1.813.785</u>
<b>Kostpris ultimo</b>			<b><u>5.667.488</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b><u>5.667.488</u></b>
	<b>Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2018 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
<b>10. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Finansielle leasingforpligtelser	<u>3.583.208</u>	<u>25.853.533</u>	<u>10.394.058</u>
	<b><u>3.583.208</u></b>	<b><u>25.853.533</u></b>	<b><u>10.394.058</u></b>

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>131.981</u>	<u>83.922.822</u>

### 12. Eventualforpligtelser

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

### 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 10.000 t.kr. i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt driftsmateriel og rettigheder.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 31.12.2018 i alt 44.081 t.kr.



## Noter

### **14. Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Scandi Standard AB, Franzéngatan 5, 104 25 Stockholm, Sverige

## 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, bortset fra en reklassifikation under egenkapitalen.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Vareforbrug

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

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

#### Andre finansielle indtægter

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter 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 med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 2 år.

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

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner 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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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	12 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### Udskudt skat

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationværdi 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.

### Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

### Andre finansielle forpligtelser

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