



HOUSE OF COSMETICS

DEVELOPING & PRODUCING · SINCE 2001

Årsrapport 2020

01.01.2020 - 31.12.2020

House of Cosmetics A/S

Gl. Skartved 11, 6091 Bjert

CVR-nr. 36023449



BARBERIANS.
— COPENHAGEN —

SØN
of BARBERIANS

ECOOKING™
food for your skin

lille kanin™
ren kærlighed på flaske

balance
BY
MILLE DINESEN

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22/2-2021

Tina Søgaard
Dirigent

HOUSE OF COSMETICS

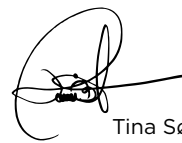
DEVELOPING & PRODUCING · SINCE 2001

House of Cosmetics guider og vejleder dig igennem processen, når du vælger private label.

Der ligger mange års erfaring bag - både inden for indhold, tryktechnikker, materialer, emballager, råvarer, dufte samt div. mærkninger af produkterne.

Med stor passion for branchen og med ydmyghed tager vi imod og behandler dit navn og varemærke med stor respekt.

- VELKOMMEN hos House of Cosmetics



Tina Søgaard



INDHOLD

Virksomhedsoplysninger	Side 5
Ledelsespåtegning	Side 6
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	Side 8
Ledelsesberetning	Side 10
Resultatopgørelse for 2020	Side 13
Balance pr. 31.12.2020	Side 14
Egenkapitalopgørelse for 2020	Side 16
Noter	Side 18
Anvendt regnskabspraksis	Side 23



ECOOKING™

food for your skin



VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomhed

House of Cosmetics A/S
Gl. Skartved 11
6091 Bjert

CVR-nr.: 36023449
Hjemsted: Bjert
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Ulrik Ernst Rasmussen, formand
Tina Søgaard
Morten Wagner
Jacob Lucassen

Direktion

Tina Søgaard
Henrik Deichmann Egebæk, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for House of Cosmetics 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjert, den 22.02.2021

Direktion

Tina Søgaard

Henrik Deichmann Egebæk
adm. dir.

Bestyrelse

Ulrik Ernst Rasmussen
formand

Tina Søgaard

Morten Wagner

Jacob Lucassen




lille kanin™
ren kærlighed på flaske



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i House of Cosmetics A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for House of Cosmetics A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabsloven

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til et ledelsesmedlem, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Der henvises til note 10.

Kolding, den 22.02.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26771

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet og baggrund

Siden 2013 har vi hos House of Cosmetics udviklet skønhedsprodukter til en lang række nordiske private labels. Det var Tina Søgaard, som har været i branchen siden 2001, der i sin tid etablerede virksomheden - i dag laver vi alt inden for ansigtspleje, kropspleje, hårpleje, specialpleje og certificeret pleje. Formålet har altid været at udvikle produkter med naturlige og økologiske ingredienser i en kvalitet som ikke er almindelig i private label-industrien. Vi er med vores private labels hele vejen fra udvikling og produktion af nye produkter til design og marketing - alt efter hvad vores kunder ønsker.

Vores målsætning: "Vi vil være den mest seriøse private label-leverandør i kosmetikbranchen, som har den højeste kvalitet og den bedste service på alle områder."

Vi arbejder altid ud fra vores værdisæt, som er "ærlighed, åbenhed & ordentlighed".

Udvikling i 2020

House of Cosmetics udvikler private label-produkter til en lang række kunder. Enkelte af disse kunder har i 2020 været påvirket af den globale covid-19-pandemi, hvilket har betydet, at projekter i et vist omfang er ændret eller udskudt. Der opleves dog fortsat massiv efterspørgsel efter produkter inden for House of Cosmetics arbejdsområde, og den ledige kapacitet er derfor i vid udstrækning udfyldt med projekter for andre kunder.

Resultatet for 2020 viser en positiv effekt af selskabets investeringer i bl.a. en styrket organisation på en række nøglepositioner, investeringer i nyt udstyr og faciliteter, som sikrer at der kan skaleres op og ned ud fra krav og behov hos vores kunder.

Forventninger til fremtiden

Rigtigt mange kunder hos House of Cosmetics har spændende projekter i gang. Vi forventer derfor, at det nuværende aktivitetsniveau vil øges, med fokus på at vores private label-aktiviteter løbende udvikles og forbedres.

House of Cosmetics investerer løbende i udvikling, optimering og forbedring af vores interne produktionsforhold. Der sættes et stort fokus på hygiejne, sikkerhed og kvalitet i processen omkring fremstillingen af selskabets produkter.

Vi investerer løbende i nye og eksisterende medarbejdere for at opretholde et konstant pres på vores kompetencer til at udvikle private labels og egne brands.

Derfor bruger vi også ekstra ressourcer på at sikre, at House of Cosmetics fremstår som en attraktiv arbejdsplads, hvor vi kan tiltrække de dygtige medarbejdere inden for vores felt.

House of Cosmetics forventer fortsat, at enkelte kunder vil blive påvirket negativt i 2021 som følge af covid-19 - dog ikke i et omfang, som påvirker vores forventninger til en sund og bæredygtig drift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på TDKK 1.574, som ledelsen betragter som tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital pr. 31.12.2020 udgør TDKK 5.542.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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




BARBERIANS.
— COPENHAGEN —



RESULTATOPGØRELSE FOR 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		13.538.803	7.305.975
Personaleomkostninger	1	(11.098.828)	(5.233.763)
Af- og nedskrivninger	2	(306.830)	(221.982)
Andre driftsomkostninger		0	(56.625)
Driftsresultat		2.133.145	1.793.605
Andre finansielle indtægter	3	46.401	126.512
Andre finansielle omkostninger	4	(146.179)	(245.793)
Resultat før skat		2.033.367	1.674.324
Skat af årets resultat	5	(459.375)	(393.517)
Årets resultat		1.573.992	1.280.807
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		56.500	0
Overført resultat		1.517.492	1.280.807
Resultatdisponering		1.573.992	1.280.807

BALANCE PR. 31.12.2020

Aktiver	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	73.957	164.602
Erhvervede patenter		32.000	48.000
Erhvervede licenser		17.724	40.808
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	6	123.681	253.410
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.256.339	402.216
Indretning af lejede lokaler		383.256	0
Materielle aktiver	8	1.639.595	402.216
Deposita	9	90.000	90.000
Finansielle aktiver		90.000	90.000
Anlægsaktiver		1.853.276	745.626
Råvarer og hjælpematerialer		18.126.674	6.950.869
Fremstillede varer og handelsvarer		4.096.543	3.547.746
Forudbetalinger for varer		1.689.647	204.551
Varebeholdninger		23.912.864	10.703.166
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.038.777	3.356.739
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.889.114	2.419.281
Andre tilgodehavender		64.400	107.793
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	6.610	0
Periodeafgrænsningsposter		203.230	171.161
Tilgodehavender		5.202.131	6.054.974
Likvide beholdninger		112.835	710
Omsætningsaktiver		29.227.830	16.758.850
Aktiver		31.081.106	17.504.476

Passiver	Note	2020	2019
		kr.	kr.
Virksomhedskapital		400.000	83.400
Reserve for udviklingsomkostninger		73.957	164.602
Overført overskud eller underskud		5.011.228	3.719.691
Forslag til udbytte for regnskabsåret		56.500	0
Egenkapital		5.541.685	3.967.693
Udskudt skat		147.000	103.000
Hensatte forpligtelser		147.000	103.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	771.119
Anden gæld		446.390	128.348
Langfristede gældsforpligtelser	11	446.390	899.467
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	0	470.000
Bankgæld		273.209	586
Deposita		1.019.409	36.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		543.109	593.232
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.420.330	9.885.213
Skyldige sambeskatningsbidrag		415.375	396.517
Anden gæld	12	6.274.599	1.152.768
Kortfristede gældsforpligtelser		24.946.031	12.534.316
Gældsforpligtelser		25.392.421	13.433.783
Passiver		31.081.106	17.504.476
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	i alt kr.
Egenkapital primo	83.400	164.602	3.719.691	0	3.967.693
Kapitalforhøjelse	316.600	0	(316.600)	0	0
Opløsning af reserver	0	(90.645)	90.645	0	0
Årets resultat	0	0	1.517.492	56.600	1.573.992
Egenkapital ultimo	400.000	73.957	5.011.228	56.600	5.541.685



SØN

of BARBERIANS



NOTER

1 Personaleomkostninger	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	10.048.969	4.717.293
Pensioner	517.459	197.107
Andre omkostninger til social sikring	221.285	111.607
Andre personaleomkostninger	311.115	207.756
	11.098.828	5.233.763
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	27	15

2 Af- og nedskrivninger	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	129.729	37.953
Afskrivninger på materielle aktiver	177.101	184.029
	306.830	221.982

3 Andre finansielle indtægter	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	37.871	124.698
Renteindtægter i øvrigt	181	0
Valutakursreguleringer	8.349	0
Øvrige finansielle indtægter	0	1.814
	46.401	126.512

4 Andre finansielle omkostninger	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	5.824
Renteomkostninger i øvrigt	143.179	159.896
Valutakursreguleringer	0	75.844
Øvrige finansielle omkostninger	3.000	4.229
	146.179	245.793

5 Skat af årets resultat	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	415.375	396.517
Ændring af udskudt skat	44.000	(3.000)
	459.375	393.517

6 Immaterielle aktiver	Færdiggjorte udviklingsprojekter kr.	Erhvervede patenter kr.	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	300.435	80.000	69.249	10.000
Kostpris ultimo	300.435	80.000	69.249	10.000
Af- og nedskrivninger primo	(135.833)	(32.000)	(28.441)	(10.000)
Årets afskrivninger	(90.645)	(16.000)	(23.084)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(226.478)	(48.000)	(51.525)	(10.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	73.957	32.000	17.724	0

7 Udviklingsprojekter

De aktiverede udviklingsomkostninger vedrører udvikling af opskrifter mv. i forbindelse med lancering af nye hudplejeprodukter til salg på det kosmetiske marked, såvel privat som erhverv. Produkterne er markedsført og i salg, hvorfra der kommer indtægter.

8 Materielle aktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	652.757	0
Tilgange	1.024.297	390.183
Kostpris ultimo	1.677.054	390.183
Af- og nedskrivninger primo	(250.541)	0
Årets afskrivninger	(170.174)	(6.927)
Af- og nedskrivninger ultimo	(420.715)	(6.927)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.256.339	383.256

9 Finansielle aktiver	Deposita
	kr.
Kostpris primo	90.000
Kostpris ultimo	90.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	90.000

10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	Direktion
	kr.
Tilgodehavender	6.610
Rentefod (%)	10,05

11 Langfristede forpligtelser	Forfald inden for 12 måneder 2019	Forfald efter 12 måneder 2020
	kr.	kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	470.000	0
Anden gæld	0	446.390
	470.000	446.390

12 Anden gæld	2020	2019
	kr.	kr.
Moms og afgifter	4.642.705	632.951
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.396.763	293.116
Feriepengeforpligtelser	240.181	195.893
Anden gæld i øvrigt	(5.050)	30.808
	6.274.599	1.152.768

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået en husleje aftale med 6 måneders opsigelse. Den månedlige husleje forpligtelse udgør 69 t.kr.

Derudover er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmateriel, som løber frem til 2024. Den årlige forpligtelse udgør 511 t.kr.

14 Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitut. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 20.628 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med TS Develolab ApS 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.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditinstitutter er deponeret ejerpantebrev, nom. 28.000 t.kr. i simple fordringer, driftsmidler, goodwill samt varebeholdninger (virksomhedspant). Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 27.715 t.kr.



balance

BY
MILLE DINESEN

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.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, 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. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted.

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo.

I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta 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

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og 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. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

For udviklingsprojekter, der indregnes i balancen, indregnes et beløb svarende til de udviklingsomkostninger, der er indregnet efter 01.01.2016, i "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven reduceres med de løbende afskrivninger.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden. Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år

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 nettorealiseringsværdi, 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.

Nettorealiseringsværdi 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 nominal 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.

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 på egenkapitalen

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.