

# **Future Food ApS**

Niels Bohrs Vej 5, 6100 Haderslev  
CVR-nr. 40 57 58 71

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

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 08.12.21

Michael Kasper Vadgaard Jørgensen

Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13 - 14
Noter	15 - 34

---

---

**Selskabet**

---

Future Food ApS  
Niels Bohrs Vej 5  
6100 Haderslev  
Hjemsted: Haderslev  
CVR-nr.: 40 57 58 71  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Søren Kenneth Hansen

---

**Bestyrelse**

---

Søren Birn, formand  
Søren Kenneth Hansen  
Michael Kasper Vadgaard Jørgensen  
Cornelis Anthonie Kuypers

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for Future Food ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 8. december 2021

**Direktionen**

Søren Kenneth Hansen

**Bestyrelsen**

Søren Birn  
Formand

Søren Kenneth Hansen

Michael Kasper Vadgaard Jørgensen

Cornelis Anthonie Kuypers

**Til kapitalejeren i Future Food ApS****Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Future Food ApS for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 8. december 2021

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Vinstrup Henriksen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne33244

### Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i produktion af fødevarerprodukter.

Future Foods fokusområder er 'mad med smag', hvad enten produkterne er baseret på økologi uden tilsætningsstoffer, kød- eller plantebaserede produkter, eller færdigretter i høj kvalitet tilberedt som var det hjemmelavet.

Hovedkontoret for Future Food ligger i Haderslev, men der er produktionsfaciliteter forskellige steder i landet.

#### *Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter*

Future Food har i året erhvervet følgende virksomheder under et fælles og 100% ejerskab:

- Hanegal A/S (60% ejet primo, resterende 40% erhvervet i året)
- Top Food A/S
- Grisogko ApS
- Nr. Onsild ApS
- Leco Convenience Food

Som en del af erhvervelsen af ovennævnte koncernvirksomheder er der foretaget en større omstrukturering af koncernens ejerforhold herunder blev Bagger-Sørensen Equity en del af ejerkredsen i Future Food, idet de erhvervede 30% af den samlede anpartskapital i Future Food ApS. Samtidig blev koncernens kapitalstruktur væsentlig forbedret bl.a. er koncernens egenkapital i årets løb samlet forøget med t.DKK 62.514 ved kontante kapitalforhøjelser.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på t.DKK -5.882 mod t.DKK -1.269 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Resultatet er i regnskabsåret påvirket af væsentlige omkostninger til udvidelse af Future Food koncernen samt arbejdet med at transformere forretningen i Grisogko ApS. Resultat er som forventet.

Pr. 30.06.21 udgør koncernens samlede anlægsaktiver t.DKK 164.253 og omsætningsaktiver t.DKK 50.042. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 79.158 ud af en samlet balancesum på t.DKK 214.296

### Forventet udvikling

Future Food har siden konsolideringen af virksomhederne i foråret 2021 arbejdet målrettet mod at skabe den fremadrettede koncern-organisation, som skal sikre realiseringen af vækstplanerne for Future Food og de underliggende datterselskaber.

Arbejdet med dette forventes i al væsentlighed afsluttet i efteråret 2021. Fokus rettes herfra i højere



grad mod eksekvering af Future Foods strategiplan, og det er forventningen, at både interne og eksterne synergier kan realiseres over de kommende år.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>42.152.857</b>	<b>26.296.834</b>	<b>-66.561</b>	<b>-10.000</b>
1	Personaleomkostninger	-36.840.645	-22.505.852	0	0
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>5.312.212</b>	<b>3.790.982</b>	<b>-66.561</b>	<b>-10.000</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-8.794.459	-4.309.662	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-3.482.247</b>	<b>-518.680</b>	<b>-66.561</b>	<b>-10.000</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-5.119.146	-1.386.342
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-75.108	0	0	0
4	Andre finansielle indtægter	138.811	0	28.125	0
5	Andre finansielle omkostninger	-2.841.239	-864.982	-706.130	-90
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-6.259.783</b>	<b>-1.383.662</b>	<b>-5.863.712</b>	<b>-1.396.432</b>
	Skat af årets resultat	378.277	114.918	-97.772	2.220
	<b>Årets resultat</b>	<b>-5.881.506</b>	<b>-1.268.744</b>	<b>-5.961.484</b>	<b>-1.394.212</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Minoritetsinteresser	79.978	125.468	0	0
Overført resultat	-5.961.484	-1.394.212	-5.961.484	-1.394.212
<b>I alt</b>	<b>-5.881.506</b>	<b>-1.268.744</b>	<b>-5.961.484</b>	<b>-1.394.212</b>

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.739.591	2.142.058	0	0
	Erhvervede rettigheder	964.921	252.000	0	0
	Goodwill	97.302.594	14.230.725	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	225.000	0	0	0
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>102.232.106</b>	<b>16.624.783</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Grunde og bygninger	24.353.500	0	0	0
	Indretning af lejede lokaler	4.155.333	4.978.523	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	12.546.136	6.112.913	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.392.993	4.552.636	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	205.000	0	0
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>61.447.962</b>	<b>15.849.072</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	119.576.097	22.945.243
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	24.892	0	0	0
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	161.370	0	0
9	Deposita	548.148	436.073	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>573.040</b>	<b>597.443</b>	<b>119.576.097</b>	<b>22.945.243</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>164.253.108</b>	<b>33.071.298</b>	<b>119.576.097</b>	<b>22.945.243</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	16.380.245	7.284.373	0	0
	Varer under fremstilling	3.100.702	1.853.729	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.708.876	648.595	0	0
	Forudbetalinger for varer	110.283	0	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>22.300.106</b>	<b>9.786.697</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.821.435	7.753.236	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	401.655	0	2.113.712	0
	Udskudt skatteaktiv	0	0	0	2.220
	Tilgodehavende selskabsskat	14.032	0	0	0
	Andre tilgodehavender	2.983.907	45.607	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.050.493	474.133	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>25.271.522</b>	<b>8.272.976</b>	<b>2.113.712</b>	<b>2.220</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.470.771</b>	<b>40.671</b>	<b>0</b>	<b>18.325</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>50.042.399</b>	<b>18.100.344</b>	<b>2.113.712</b>	<b>20.545</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>214.295.507</b>	<b>51.171.642</b>	<b>121.689.809</b>	<b>22.965.788</b>

Note	<b>PASSIVER</b>				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	
	Selskabskapital	1.000.000	96.000	1.000.000	96.000
	Overført resultat	78.158.304	22.509.788	78.158.304	22.509.788
	<b>Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere</b>	<b>79.158.304</b>	<b>22.605.788</b>	<b>79.158.304</b>	<b>22.605.788</b>
	Minoritetsinteresser	0	5.849.572	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>79.158.304</b>	<b>28.455.360</b>	<b>79.158.304</b>	<b>22.605.788</b>
	Hensættelser til udskudt skat	2.748.180	1.892.222	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.748.180</b>	<b>1.892.222</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
10	Gæld til realkreditinstitutter	7.230.629	0	0	0
10	Gæld til øvrige kreditinstitutter	19.570.523	2.844.268	13.304.895	0
10	Leasingforpligtelser	14.444.813	2.353.130	0	0
10	Deposita	49.500	0	0	0
10	Anden gæld	20.280.149	1.621.159	15.249.000	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>61.575.614</b>	<b>6.818.557</b>	<b>28.553.895</b>	<b>0</b>
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	16.334.418	2.037.989	6.870.000	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	19.378.547	2.465.197	61.320	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.415.510	5.148.346	30.000	10.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	204.200	6.577.243	204.200
	Selskabsskat	0	0	97.773	0
	Anden gæld	10.684.934	4.149.771	341.274	145.800
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>70.813.409</b>	<b>14.005.503</b>	<b>13.977.610</b>	<b>360.000</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>132.389.023</b>	<b>20.824.060</b>	<b>42.531.505</b>	<b>360.000</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>214.295.507</b>	<b>51.171.642</b>	<b>121.689.809</b>	<b>22.965.788</b>

- 11 Eventualforpligtelser  
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
 13 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20					
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	40.000	0	40.000	0	40.000
Kapitalforhøjelse	56.000	23.904.000	23.960.000	0	23.960.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	5.724.104	5.724.104
Forslag til resultatdisponering	0	-1.394.212	-1.394.212	125.468	-1.268.744
Saldo pr. 30.06.20	96.000	22.509.788	22.605.788	5.849.572	28.455.360

Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21					
Saldo pr. 01.07.20	96.000	22.509.788	22.605.788	5.849.572	28.455.360
Kapitalforhøjelse	676.031	61.837.969	62.514.000	0	62.514.000
Fondsforhøjelse	227.969	-227.969	0	0	0
Køb af minoritetsandele	0	0	0	-5.929.550	-5.929.550
Forslag til resultatdisponering	0	-5.961.484	-5.961.484	79.978	-5.881.506
Saldo pr. 30.06.21	1.000.000	78.158.304	79.158.304	0	79.158.304

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere
Modervirksomhed:					
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20					
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	40.000	0	40.000	0	40.000
Kapitalforhøjelse	56.000	23.904.000	23.960.000	0	23.960.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.394.212	-1.394.212	0	-1.394.212
Saldo pr. 30.06.20	96.000	22.509.788	22.605.788	0	22.605.788
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21					
Saldo pr. 01.07.20	96.000	22.509.788	22.605.788	0	22.605.788
Kapitalforhøjelse	676.031	61.837.969	62.514.000	0	62.514.000
Fondsforhøjelse	227.969	-227.969	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	-5.961.484	-5.961.484	0	-5.961.484
Saldo pr. 30.06.21	1.000.000	78.158.304	79.158.304	0	79.158.304

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	31.228.922	19.060.608	0	0
Pensioner	3.715.259	2.264.637	0	0
Andre omkostninger til social sikring	349.357	177.110	0	0
Andre personaleomkostninger	1.547.107	1.003.497	0	0
I alt	36.840.645	22.505.852	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	92	49	0	0

## 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-2.107.555	188.201
Afskrivning på goodwill	0	0	-3.011.591	-1.574.543
I alt	0	0	-5.119.146	-1.386.342

## 3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-75.108	0	0	0
---	---------	---	---	---

## 4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	28.125	0
Øvrige finansielle indtægter	138.811	0	0	0
I alt	138.811	0	28.125	0

**5. Finansielle omkostninger**

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	64.786	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.841.239	864.982	641.344	90
I alt	2.841.239	864.982	706.130	90

**6. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.20	3.291.589	360.000	16.144.349	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	353.711	1.756.419	122.650
Tilgang i året	2.471.341	811.559	86.755.575	225.000
Kostpris pr. 30.06.21	5.762.930	1.525.270	104.656.343	347.650
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-1.149.531	-108.000	-1.913.625	-122.650
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	-269.128	-1.405.118	0
Nedskrivninger i året	0	0	-782.000	0
Afskrivninger i året	-873.808	-183.221	-3.253.006	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-2.023.339	-560.349	-7.353.749	-122.650
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	3.739.591	964.921	97.302.594	225.000

Koncernens udviklingsprojekter vedr. produktudvikling herunder produktionsprocesser, recepter, emballage mv. vedrørende en række produkter herunder særligt plantebaserede.



## 7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.20	0	10.487.654	8.162.067	16.706.167
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	20.798.842	0	0	31.866.534
Tilgang i året	3.499.998	46.920	7.313.239	6.145.595
Afgang i året	0	0	0	-70.000
Kostpris pr. 30.06.21	24.298.840	10.534.574	15.475.306	54.648.296
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	9.388.976	0	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	9.388.976	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	0	-5.509.130	-2.049.154	-12.153.531
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-8.951.725	0	0	-19.775.315
Nedskrivninger i året	0	0	0	-21.750
Afskrivninger i året	-382.591	-870.111	-880.016	-2.329.957
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	25.250
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-9.334.316	-6.379.241	-2.929.170	-34.255.303
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	24.353.500	4.155.333	12.546.136	20.392.993
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.06.21	16.312.253	4.155.333	12.546.136	20.392.993
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.21	0	0	12.546.136	11.745.182

**8. Kapitalandele**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Tilgang i året	0	100.000
Kostpris pr. 30.06.21	0	100.000
Årets resultat fra kapitalandele	0	-75.108
Opskrivninger pr. 30.06.21	0	-75.108
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	0	24.892
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi		
	0	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.20	24.331.585	0
Tilgang i året	101.750.000	0
Kostpris pr. 30.06.21	126.081.585	0
Opskrivninger pr. 01.07.20	188.201	0
Årets resultat fra kapitalandele	-2.107.555	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	-1.919.354	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-1.574.543	0
Afskrivninger på goodwill	-3.011.591	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-4.586.134	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	119.576.097	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi		
	98.090.000	0

**8. Kapitalandele** - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Dattervirksomheder:

Hanegal A/S, Haderslev	100%
------------------------	------

Top Food A/S, Bindslev	100%
------------------------	------

Nr. Onsild ApS, Hobro	100%
-----------------------	------

Grisogko ApS, Haderslev	100%
-------------------------	------

Associerede virksomheder:

Hanegal Live ApS, Haderslev	50%
-----------------------------	-----

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita
-------------	----------

Koncern:

Kostpris pr. 01.07.20	436.073
-----------------------	---------

Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	103.500
---	---------

Tilgang i året	8.575
----------------	-------

Kostpris pr. 30.06.21	548.148
-----------------------	---------

Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	548.148
------------------------------------	---------

**10. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21	Gæld i alt 30.06.20
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	701.000	4.426.000	7.931.629	0
Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.141.523	4.317.564	22.712.046	3.654.268
Leasingforpligtelser	4.726.811	1.348.955	19.171.624	3.581.119
Deposita	0	0	49.500	0
Anden gæld	7.765.084	1.958.131	28.045.233	1.621.159
I alt	16.334.418	12.050.650	77.910.032	8.856.546
Modervirksomhed:				
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.570.000	3.630.126	15.874.895	0
Anden gæld	4.300.000	0	19.549.000	0
I alt	6.870.000	3.630.126	35.423.895	0

## 11. Eventualforpligtelser

Koncern:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 45 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 11, i alt t.DKK 494.

Koncernen har indgået huslejekontrakt med en opsigelsesperiode på 6 måneder. Huslejeforpligtelsen i uopsigelsesperioden udgør t.DKK 840.

### *Garantiforpligtelser*

Koncernen har afgivet en garanti på t.DKK 200 overfor udlejer af koncernens lejemål.

Modervirksomhed:

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 23.771.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til realkreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede realkreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 5.576.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheds leasingforpligtelse. Kautionen er ulimiteret. Den samlede forpligtelse udgør på balancedagen t.DKK 7.666.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabs-skatte for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Cibus Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.932 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 24.354.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 15.268, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 24.353. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 25.617.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 26.242 er der givet virksomhedspant nom. t.DKK 35.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og landbrugsbesætninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt drivmidler og andre hjælpestoffer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 64.671.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 11 er der tinglyst ejendomsforbehold på nom. t.DKK 119 i driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 35.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 15.936 er der givet pant i henholdsvis nom. 300.000 koncernselskabsanparter i Grisogko ApS, nom. 50.000 koncernselskabsanparter i Nr. Onsild ApS, nom. 1.000.000 koncernselskabsaktier i Top Food A/S og nom. 500.000 koncernselskabsaktier i Hanegal A/S. Den samlede regnskabsmæssige værdi af de pantsatte anparter og aktier udgør t.DKK 119.576.

Til sikkerhed for anden gæld t.DKK 5.056 er der givet pant i nom. 125.000 koncernselskabsaktier i Hanegal A/S. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktier udgør t.DKK 10.357.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til kredittutter t.DKK 15.936 er der givet pant i henholdsvis nom. 300.000 anparter i Grisogko ApS, nom. 50.000 anparter i Nr. Onsild ApS, nom. 1.000.000 aktier i Top Food A/S og nom. 500.000 aktier i Hanegal A/S. Den samlede regnskabsmæssige værdi af de pantsatte anparter og aktier udgør t.DKK 119.579.

Til sikkerhed for anden gæld t.DKK 5.056 er der givet pant i nom. 125.000 aktier i Hanegal A/S. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktier udgør t.DKK 10.357.

## 13. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Cibus Holding ApS, Vejle.

## 14. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

#### *Revurdering af brugstider på goodwill indregnet under kapitalandele i modervirksomheden*

Brugstider for goodwill indregnet under kapitalandele er blevet revurderet i indeværende regnskabsår. Afskrivningsperioden for goodwill indregnet under kapitalandele er ændret fra 10 til 20 år. Ændringen har en positiv påvirkning på resultatet for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 med t.DKK 829. Pr. 30.06.21 forøges egenkapitalen med t.DKK 829, og balancesummen forøges med t.DKK 829 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under kapitalandele i tilknyttede virksomheder i balancen og under indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

#### *Revurdering af brugstider på goodwill i koncernen*

Brugstider for goodwill i koncernen er blevet revurderet i indeværende regnskabsår. Afskrivningsperioden for goodwill er ændret fra 10 år til 20 år. Ændringen har en positiv påvirkning på resultatet for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 med t.DKK 829. Pr. 30.06.21 forøges egenkapitalen med t.DKK 829, og balancesummen forøges med t.DKK 829 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under goodwill i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

### 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 årsrap-

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

porten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

#### KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

#### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

#### VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Ved opgørelse af dagsværdi for væsentlige regnskabsposter er der foretaget en gennemgang af



#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

specifikationer af posterne samt for så vidt angår produktionsanlæg og maskiner en fysisk besigtigelse. Ledelsen har foretaget specifikke vurderinger af specifikationer og produktionsfaciliteter med henblik på at skønne over dagsværdier.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de erhvervede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver på erhvervelsestidspunktet.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt i modervirksomhedens balance på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele. I koncernregnskabet indregnes goodwill fuldt ud uanset ejerandel i dattervirksomheden, dvs. inkl. goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andele af dattervirksomheder.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes i koncernregnskabet under immaterielle anlægsaktiver og i modervirksomhedens balance under kapitalandele i dattervirksomheder. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

#### LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

#### RESULTATOPGØRELSE

##### Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Nettoomsætning**

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

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver**

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**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.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5	0
Erhvervede rettigheder	3-10	0
Goodwill	10-20	0
Bygninger	10-50	0-69
Indretning af lejede lokaler	8-15	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-15	0-20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-50

Goodwill afskrives over 10-20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. De af koncernen erhvervede virksomheder beskæftiger sig alle med fødevarerproduktion, hvorfor der ved fastsættelse af brugstiden er taget hensyn til de væsentlige konsolideringsfordele, som der vurderes at være opstået ved erhvervelserne. Herudover er vurderede stærke brands og markedspositionerne også inddraget i fastansættelsen af brugstiderne.

Grunde afskrives ikke.

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".

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige 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. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

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

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**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.

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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og 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.

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

*Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

*Goodwill*

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

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

*Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

##### *Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

Gevinster eller 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 grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

##### *Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

##### *Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

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 og associerede virksomheder**

##### *Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en konsolideringsmetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

##### *Kapitalandele i associerede virksomheder*

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Regnskabspraksis for erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder følger principperne for virksomhedssammenslutninger, jf. beskrivelsen i afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

##### *Indre værdis metode*

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder indregnes forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige indre værdi af kapitalandelene i modervirksomhedens egenkapital.

##### *Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele 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.

Ved afhændelse af minoritetsandele i dattervirksomheder, som ikke medfører ophør af kontrol, indregnes forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige indre værdi af kapitalandelene i modervirksomhedens egenkapital.

#### **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.

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettosalgpris 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. 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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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.



#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

#### Egenkapital

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

#### 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

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

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.