

# **scansteel foodtech 1 A/S**

Industrivej 6, 4200 Slagelse  
CVR-nr. 77 11 80 12

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 06.09.18

Henrik Sandberg  
Dirigent

---

|                                            |         |
|--------------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.                   | 3       |
| Ledelsespåtegning                          | 4       |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7   |
| Ledelsesberetning                          | 8       |
| Resultatopgørelse                          | 9       |
| Balance                                    | 10 - 11 |
| Noter                                      | 12 - 22 |

---

---

**Selskabet**

---

scansteel foodtech 1 A/S  
Industrivej 6  
4200 Slagelse  
Hjemsted: Slagelse  
CVR-nr.: 77 11 80 12  
Regnskabsår: 01.04 - 31.03

---

**Direktion**

---

Henrik Sandberg

---

**Bestyrelse**

---

Jørn Vust, formand  
Henrik Sandberg  
Per Birkholm

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Sparekassen Kronjylland

---

**Modervirksomhed**

---

K-Tech Holding ApS, Slagelse

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18 for scansteel foodtech 1 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 31. august 2018

**Direktionen**

Henrik Sandberg

**Bestyrelsen**

Jørn Vust  
Formand

Henrik Sandberg

Per Birkholm

**Til kapitalejeren i scansteel foodtech 1 A/S****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for scansteel foodtech 1 A/S for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31.03.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Hobro, den 31. august 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Andersen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne31407

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i fremstilling af maskiner- og udstyr til den globale kød-, fjerkræ- og osteforarbejdende industri samt til den globale petfood, destruktions-/biprodukt- og pelsdyrfoder industri.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.17 - 31.03.18 udviser et resultat på DKK -3.421.464 mod DKK 44.878 for tiden 01.04.16 - 31.03.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 923.774.

Ledelsen finder årets resultat meget utilfredsstillende.

Selskabet har i året modtaget koncerntilskud fra moderselskabet K-Tech Holding ApS med DKK 3 mio.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



## Resultatopgørelse

| Note                                   |                                                                   | 2017/18<br>DKK    | 2016/17<br>DKK    |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                        | <b>Bruttofortjeneste</b>                                          | <b>12.478.973</b> | <b>12.373.716</b> |
| 1                                      | Personaleomkostninger                                             | -15.180.233       | -11.102.132       |
|                                        | <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>                         | <b>-2.701.260</b> | <b>1.271.584</b>  |
|                                        | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -805.371          | -929.963          |
|                                        | <b>Resultat før finansielle poster</b>                            | <b>-3.506.631</b> | <b>341.621</b>    |
| 2                                      | Finansielle omkostninger                                          | -646.553          | -163.960          |
|                                        | <b>Resultat før skat</b>                                          | <b>-4.153.184</b> | <b>177.661</b>    |
|                                        | Skat af årets resultat                                            | 731.720           | -132.783          |
|                                        | <b>Årets resultat</b>                                             | <b>-3.421.464</b> | <b>44.878</b>     |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |                                                                   |                   |                   |
|                                        | Overført resultat                                                 | -3.421.464        | 44.878            |
|                                        | <b>I alt</b>                                                      | <b>-3.421.464</b> | <b>44.878</b>     |

| <b>AKTIVER</b> |                                              | 31.03.18          | 31.03.17          |
|----------------|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                |                                              | DKK               | DKK               |
| Note           |                                              |                   |                   |
|                | Færdiggjorte udviklingsprojekter             | 1.500.000         | 2.020.073         |
| 3              | <b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>      | <b>1.500.000</b>  | <b>2.020.073</b>  |
|                | Grunde og bygninger                          | 1.260.000         | 1.260.000         |
|                | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 1.163.097         | 1.306.642         |
| 4              | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>        | <b>2.423.097</b>  | <b>2.566.642</b>  |
|                | Deposita                                     | 825.000           | 825.000           |
|                | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>825.000</b>    | <b>825.000</b>    |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>4.748.097</b>  | <b>5.411.715</b>  |
|                | Råvarer og hjælpematerialer                  | 3.434.800         | 1.938.001         |
|                | Varer under fremstilling                     | 5.282.487         | 3.900.000         |
|                | <b>Varebeholdninger i alt</b>                | <b>8.717.287</b>  | <b>5.838.001</b>  |
|                | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 106.641           | 15.688            |
|                | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 7.558.930         | 7.581.942         |
|                | Tilgodehavende selskabsskat                  | 393.179           | 334.132           |
|                | Andre tilgodehavender                        | 0                 | 268.246           |
|                | Periodeafgrænsningsposter                    | 411.212           | 233.995           |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>8.469.962</b>  | <b>8.434.003</b>  |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>502.636</b>    | <b>916.236</b>    |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>17.689.885</b> | <b>15.188.240</b> |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>22.437.982</b> | <b>20.599.955</b> |

| <b>PASSIVER</b>                              |                                                    | 31.03.18          | 31.03.17          |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Note                                         |                                                    | DKK               | DKK               |
|                                              | Selskabskapital                                    | 500.000           | 500.000           |
| 5                                            | Reserve for opskrivninger                          | 438.655           | 438.655           |
|                                              | Overført resultat                                  | -14.881           | 406.583           |
| <b>Egenkapital i alt</b>                     |                                                    | <b>923.774</b>    | <b>1.345.238</b>  |
|                                              | Hensættelser til udskudt skat                      | 212.146           | 549.366           |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>          |                                                    | <b>212.146</b>    | <b>549.366</b>    |
| 6                                            | Ansvarlig lånekapital                              | 700.000           | 700.000           |
| 6                                            | Gæld til kreditinstitutter                         | 359.660           | 386.935           |
| 6                                            | Gæld til tilknyttede virksomheder                  | 215.798           | 231.382           |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b> |                                                    | <b>1.275.458</b>  | <b>1.318.317</b>  |
| 6                                            | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 41.560            | 37.000            |
|                                              | Gæld til øvrige kreditinstitutter                  | 43.876            | 61.173            |
|                                              | Leverandører af varer og tjenesteydelser           | 5.373.907         | 4.029.731         |
|                                              | Gæld til tilknyttede virksomheder                  | 9.215.461         | 10.232.746        |
|                                              | Anden gæld                                         | 5.351.800         | 3.026.384         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> |                                                    | <b>20.026.604</b> | <b>17.387.034</b> |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              |                                                    | <b>21.302.062</b> | <b>18.705.351</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                        |                                                    | <b>22.437.982</b> | <b>20.599.955</b> |

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

|                                          | 2017/18<br>DKK | 2016/17<br>DKK |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>          |                |                |
| Lønninger                                | 13.105.771     | 9.496.254      |
| Pensioner                                | 1.493.999      | 1.080.269      |
| Andre omkostninger til social sikring    | 251.012        | 186.218        |
| Andre personaleomkostninger              | 329.451        | 339.391        |
| I alt                                    | 15.180.233     | 11.102.132     |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 31             | 22             |

**2. Finansielle omkostninger**

|                                  |         |         |
|----------------------------------|---------|---------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 589.286 | 0       |
| Renteomkostninger i øvrigt       | 53.043  | 163.499 |
| Valutakursreguleringer           | 73      | 0       |
| Valutakurstab                    | 1.670   | 461     |
| Øvrige finansielle omkostninger  | 2.481   | 0       |
| I alt                            | 646.553 | 163.960 |

**3. Immaterielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK                        | Færdiggjorte<br>udviklings-<br>projekter |
|------------------------------------|------------------------------------------|
| Kostpris pr. 01.04.17              | 3.378.771                                |
| Kostpris pr. 31.03.18              | 3.378.771                                |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.04.17 | -1.358.698                               |
| Afskrivninger i året               | -520.073                                 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.03.18 | -1.878.771                               |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.18 | 1.500.000                                |

**4. Materielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK                                                                                                 | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|
| Kostpris pr. 01.04.17                                                                                       | 1.546.939           | 2.642.944                               |
| Tilgang i året                                                                                              | 0                   | 163.339                                 |
| Afgang i året                                                                                               | 0                   | -35.000                                 |
| Kostpris pr. 31.03.18                                                                                       | 1.546.939           | 2.771.283                               |
| Opskrivninger pr. 01.04.17                                                                                  | 562.378             | 0                                       |
| Opskrivninger i året                                                                                        | 0                   | 0                                       |
| Opskrivninger pr. 31.03.18                                                                                  | 562.378             | 0                                       |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.04.17                                                                          | -849.317            | -1.336.301                              |
| Afskrivninger i året                                                                                        | 0                   | -285.302                                |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver                                                 | 0                   | 13.417                                  |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.03.18                                                                          | -849.317            | -1.608.186                              |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.18                                                                          | 1.260.000           | 1.163.097                               |
| Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.03.18 | 697.622             | 0                                       |
|                                                                                                             | 31.03.18<br>DKK     | 31.03.17<br>DKK                         |

**5. Reserve for opskrivninger**

|                                 |         |         |
|---------------------------------|---------|---------|
| Reserve for opskrivninger primo | 438.655 | 438.655 |
|---------------------------------|---------|---------|

## 6. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK                       | Afdrag<br>første år | Restgæld<br>efter 5 år | Gæld i alt<br>31.03.18 | Gæld i alt<br>31.03.17 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Ansvarlig lånekapital             | 0                   | 0                      | 700.000                | 700.000                |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 25.976              | 0                      | 385.636                | 409.572                |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 15.584              | 0                      | 231.382                | 245.745                |
| I alt                             | 41.560              | 0                      | 1.317.018              | 1.355.317              |

## 7. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3 - 69 måneder med en samlet forpligtelse på i alt t.DKK 6.704.

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance-dagen t.DKK 7.071.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for K-Tech Ejendomme ApS og KTH 1 ApS' gæld til kreditinstitutter. Virksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance-dagen t.DKK 2.618.

### *Garantiforpligtelser*

Der påhviler de for branchen normale garantiforpligtelser. Reklamationsomkostninger resultatføres løbende.

### *Andre eventualforpligtelser*

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

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.730, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.260. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 1.370 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 360 er deponeret til sikkerhed for gæld til tilknyttede virksomheder.

Selskabet har udstedt skadeløsbrev på i alt t.DKK 8.000 til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Der er afgivet virksomhedspant omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 12.010. Pantet omfatter ligeledes tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter.

## 9. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Der er i klassifikationen af enkelte regnskabsposter korrigeret i sammenligningstallene. Isoleret har ændringen af klassifikationen ikke haft effekt på resultat, egenkapital og balancesum i sammenligningstallene.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

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



## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Nettoomsætning

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

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**9. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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,<br>år | Rest-<br>værdi,<br>procent |
|-----------------------------------------|-----------------|----------------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter        | 4-5             | 0                          |
| Bygninger                               | 20              | 85                         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10            | 0                          |

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".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### BALANCE

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Færdiggjorte udviklingsprojekter*

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 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".

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

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger 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 ikke 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.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

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

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

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

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

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

### Tilgodehavender

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

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

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

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.