



Lammhults Biblioteksdesign A/S

Dalbækvej 1
6670 Holsted
CVR-nr. 87719715

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
20.06.2022

Mikael Stigaard Kjeldsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lammhults Biblioteksdesign A/S

Dalbækvej 1

6670 Holsted

CVR-nr.: 87719715

Hjemsted: Vejen

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Mats Daniel Tell, formand

Mikael Stigaard Kjeldsen

Eva Maria Carolina Nerman

Ove Grosen

Carl Marius Jacobsen

Direktion

Mikael Stigaard Kjeldsen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Lammhults Biblioteksdesign 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holsted, den 20.06.2022

Direktion

Mikael Stigaard Kjeldsen

adm. dir.

Bestyrelse

Mats Daniel Tell

formand

Mikael Stigaard Kjeldsen

Eva Maria Carolina Nerman

Ove Grosen

Carl Marius Jacobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lammhults Biblioteksdesign A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lammhults Biblioteksdesign A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 herudover 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.

Aarhus, den 20.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Vedel

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10052

Thomas Aamand Lund

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne47764

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere bestået i at levere trendsættende indretnings- og møbelløsninger til det globale biblioteksmarked.

Vort mål er at være den internationalt foretrukne partner og leverandør af innovative og kreative designløsninger til det moderne bibliotek og andre beslægtede uddannelsesmiljøer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2021 har trods de globale udfordringer været et tilfredsstillende år for Lammhults Biblioteksdesign A/S. Vores position på flere markeder er blevet yderligere styrket i forhold til konkurrenterne. På produksiden har selskabet fortsat investeret i udvikling af nye møbler til det moderne bibliotek og dette forventer vi vil give et positivt afkast i 2022 og årene fremover.

Økonomisk udvikling

Bruttofortjenesten i selskabet er steget til 33,9 m.kr i 2021 mod 32,3 m.kr. i 2020 (5%), hvilket er tilfredsstillende i betragtning af udfordringerne i de globale forsyningskæder.

Selskabets dattervirksomheder i Frankrig og UK, var begge været hårdt ramt af pandemien 2020, men har mærket bedring i 2021 og leverer positive resultater på 2,5 m.kr. i forhold til sidste års 1,3 m.kr.

Årets resultat betragtes af selskabets ledelse som tilfredsstillende.

Miljøforhold

Selskabets væsentligste produktserie er siden 2012 omfattet af den nordiske miljømærkning "Svane-mærket". Svanemærkningen er garant for en miljøprofil som overstiger lovkrav og sikrer bæredygtighed. Selskabet arbejder kontinuerligt på at forbedre og udvikle sine produkter bæredygtigt.

Selskabet er i 2018 blevet FSC certificeret og arbejder aktivt med at FSC certificere store dele af selskabets produktportefølje i løbet af det kommende år i overensstemmelse med koncernens proaktive fokus på forbedring af miljøet.

Selskabet er i 2020 blevet ISO 9001 og 14001 certificeret som en del af selskabets kontinuerlige fokus på kvalitet- og miljøforbedringer.

Selskabet deltager i moderkoncernens CSR arbejde, og arbejder med sine underleverandører aktivt med et Code of Conduct regelsæt, der afspejler et niveau der er højere end de krav som lovgivningen stiller til selskabet.

Ledelsen vurderer at aktiviteterne ikke påvirker det eksterne miljø negativt, idet de processer og affaldsstoffer, som kan påvirke miljøet, behandles og afskaffes efter gældende krav.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været væsentlige usikkerheder, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		33.936.558	32.259.310
Personaleomkostninger	1	(26.318.246)	(22.731.262)
Af- og nedskrivninger		(1.889.051)	(1.963.984)
Driftsresultat		5.729.261	7.564.064
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.484.049	1.329.677
Andre finansielle indtægter	2	0	388
Andre finansielle omkostninger	3	(208.630)	(67.084)
Resultat før skat		8.004.680	8.827.045
Skat af årets resultat	4	(1.248.462)	(1.660.132)
Årets resultat		6.756.218	7.166.913
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		6.756.218	7.166.913
Resultatdisponering		6.756.218	7.166.913

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	76.347	172.277
Erhvervede immaterielle aktiver		798.713	1.541.485
Immaterielle aktiver	5	875.060	1.713.762
Grunde og bygninger		7.442.400	6.857.648
Produktionsanlæg og maskiner		233.966	164.679
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		211.010	470.108
Materielle aktiver under udførelse		152.347	31.148
Materielle aktiver	7	8.039.723	7.523.583
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.827.774	22.685.194
Andre tilgodehavender		239.985	239.985
Finansielle aktiver	8	26.067.759	22.925.179
Anlægsaktiver		34.982.542	32.162.524
Råvarer og hjælpematerialer		14.629.362	11.853.370
Varebeholdninger		14.629.362	11.853.370
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.040.490	15.909.011
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	26.500.328	32.891.575
Andre tilgodehavender		3.181.373	632.722
Periodeafgrænsningsposter		893.026	784.631
Tilgodehavender		39.615.217	50.217.939
Likvide beholdninger		341.128	342.902
Omsætningsaktiver		54.585.707	62.414.211
Aktiver		89.568.249	94.576.735

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		25.000.000	25.000.000
Reserve for valutakursreguleringer		79.269	(579.263)
Reserve for udviklingsomkostninger		4.031	23.337
Overført overskud eller underskud		41.206.276	34.430.752
Egenkapital		66.289.576	58.874.826
Udskudt skat		529.671	645.644
Hensatte forpligtelser		529.671	645.644
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.991.768	11.796.834
Gæld til tilknyttede virksomheder	10	1.086.282	6.942.358
Skyldig skat		228.449	809.683
Anden gæld	11	9.442.503	15.507.390
Kortfristede gældsforpligtelser		22.749.002	35.056.265
Gældsforpligtelser		22.749.002	35.056.265
Passiver		89.568.249	94.576.735
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	25.000.000	(579.263)	23.337	34.430.752	58.874.826
Valutakursreguleringer	0	658.532	0	0	658.532
Overført til reserver	0	0	(19.306)	19.306	0
Årets resultat	0	0	0	6.756.218	6.756.218
Egenkapital ultimo	25.000.000	79.269	4.031	41.206.276	66.289.576

Noter

1 Personalemkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	23.595.804	20.530.751
Pensioner	1.331.418	1.311.258
Andre omkostninger til social sikring	405.140	345.571
Andre personaleomkostninger	985.884	543.682
	26.318.246	22.731.262
Antal ansatte pr. balancedagen	39	40

2 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	388
	0	388

3 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	33.718	65.055
Øvrige finansielle omkostninger	174.912	2.029
	208.630	67.084

4 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.364.449	2.011.683
Ændring af udskudt skat	(115.974)	(331.152)
Regulering vedrørende tidligere år	(13)	(20.399)
	1.248.462	1.660.132

5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	537.026	6.584.253
Kostpris ultimo	537.026	6.584.253
Af- og nedskrivninger primo	(364.750)	(5.042.768)
Årets afskrivninger	(95.929)	(742.772)
Af- og nedskrivninger ultimo	(460.679)	(5.785.540)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	76.347	798.713

6 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter udgøres af udviklede produkter, der indgår i selskabets standardsortiment til både projekt- og katalogsalg. Selskabet opererer i en branche, hvor produkterne ofte har lange levetider og der forventes derfor fortsat positivt afkast på disse i årene fremover.

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	28.728.370	2.311.061	4.405.646	31.148
Tilgange	1.320.491	124.800	0	121.199
Afgange	0	(65.000)	(46.154)	0
Kostpris ultimo	30.048.861	2.370.861	4.359.492	152.347
Af- og nedskrivninger primo	(21.870.722)	(2.146.382)	(3.935.538)	0
Årets nedskrivninger	(735.739)	0	(259.098)	0
Årets afskrivninger	0	(55.513)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	0	65.000	46.154	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(22.606.461)	(2.136.895)	(4.148.482)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.442.400	233.966	211.010	152.347

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	26.022.067	239.985
Kostpris ultimo	26.022.067	239.985
Opskrivninger primo	7.124.058	0
Valutakursreguleringer	664.696	0
Andel af årets resultat	446.215	0
Opskrivninger ultimo	8.234.969	0
Nedskrivninger primo	(10.460.933)	0
Valutakursreguleringer	(6.164)	0
Andel af årets resultat	1.999.185	0
Regulering af interne avancer	38.650	0
Nedskrivninger ultimo	(8.429.262)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.827.774	239.985

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
BE Interieur S.A.R.L	Paris, Frankrig	Selskab	100,00
The designkoncept Ltd.	Glasgow, Skotland	Selskab	90,00

9 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

I tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indgår cashpool ordning, der administreres af tilknyttede selskaber på t.kr. 17.215.

10 Gæld til tilknyttede virksomheder

I gæld til tilknyttede virksomheder indgår cashpool ordning, der administreres af tilknyttede selskaber på t.kr. 0.

11 Anden gæld (kortfristet)

	2021 kr.	2020 kr.
Moms og afgifter	0	966.060
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.108.610	3.094.700
Feriepengeforpligtelser	981.184	3.214.970
Anden gæld i øvrigt	7.352.709	8.231.660
	9.442.503	15.507.390

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	805.705	421.451

13 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for det sam-beskattede selskaber Abstracta Interiør A/S og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

15 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

Der er ikke foretaget transaktioner med nærtstående parter på ikke-markedsmæssige vilkår.

16 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Lammhults Design Group AB, Lammhult, Sverige

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Lammhults Design Group AB, som kan rekvireres ved henvendelse til Lammhults Design Group AB

Lammhults Design Group AB
Lammengatan 2
360 30 Lammhult
Sverige

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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.

Andre driftsindtægter

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

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver 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. Hvis 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.

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

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	10-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

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

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.

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

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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

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.

Skyldig og tilgodehavende skat

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