

Lammhults Biblioteksdesign A/S

Dalbækvej 1

6670 Holsted

CVR-nr. 87 71 97 15

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20. august 2020

Dirigent

Navn: Claus Erdmann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2019	10
Balance pr. 31.12.2019	11
Egenkapitalopgørelse for 2019	13
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lammhults Biblioteksdesign A/S

Dalbækvej 1

6670 Holsted

CVR-nr.: 87 71 97 15

Hjemsted: Vejen Kommune

Regnskabsår: 01.01.2019-31.12.2019

Bestyrelse

Sofia Ida Cathrine Svensson, formand

Mats Daniel Tell

Ove Grosen

Carl Marius Jacobsen

Mikael Stigaard Kjeldsen

Direktion

Mikael Stigaard Kjeldsen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 – 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 – 31.12.2019 .

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holsted, den 20. august 2020

Direktion

Mikael Kjeldsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Sofia Ida Cathrine
Svensson, formand

Mats Daniel Tell

Ove Grosen

Carl Marius Jacobsen

Mikael Stigaard Kjeldsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lammhults Biblioteksdesign A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lammhults Biblioteksdesign A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan

forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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 20.08.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Henrik Vedel
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10052

Tommy Schormand Johansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44080

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Vort mål er at være den internationalt fortrukne partner og leverandør af innovative og kreative design-løsninger til det moderne bibliotek og andre beslægtede uddannelsesmiljøer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2019 har været et godt år for Lammhults Biblioteksdesign A/S. Vores position på flere markeder er blevet styrket i forhold til konkurrenterne. Selskabet har i 2019 medvirket til flere store installationer rundt i både Danmark, Europa, Nordamerika og Mellemøsten. 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 2020 og årene fremover.

Økonomisk udvikling

Bruttofortjenesten i selskabet er steget til 38,6 m.kr i 2019 mod 24,6 m.kr. i 2018 (+56,7%) hvilket primært skyldes en stigning i omsætningsniveauet på eksportmarkederne.

Selskabets dattervirksomheder i Frankrig og UK kommer styrket ud af året med bedre resultater i 2019 på 7,7 m.kr. i forhold til sidste år med 1,9 m.kr.

Udviklingen i regnskabsåret overstiger sidste års resultat og betragtes af selskabets ledelse som tilfredsstillende.

Miljøforhold

Selskabets væsentligste produktserie er siden 2012 omfattet af den nordiske miljømærkning "Svanemærket". 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 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 affalds-stoffer, som kan påvirke miljøet, behandles og afskaffes efter gældende krav.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Resultatet for 2019 er positivt påvirket af en stor ordre på et af vores eksportmarkeder.

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

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Siden marts 2020 har COVID-19 haft en naturlig påvirkning på markederne omkring Lammhults Biblioteksdesign A/S. Vi har monitoreret og fulgt myndighedernes anbefalinger tæt, ligesom vi har taget forholdsregler med henblik på at minimere mulige negative konsekvenser af pandemien. For nuværende har pandemien ikke haft væsentlig negativ påvirkning på ind- og udgående leverancer og vores overordnede forretning er således ikke ramt udover mindre udskydelser af beslutningsprocesser hos enkelte af vores slutkunder.

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste		38.561.414	24.605.932
Personaleomkostninger	1	-22.233.824	-17.394.776
Af- og nedskrivninger		<u>-1.681.055</u>	<u>-1.165.108</u>
Driftsresultat		14.646.535	6.046.048
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	7.692.205	1.899.804
Øvrige finansielle indtægter	3	59.675	2.511
Finansielle omkostninger	4	<u>-230.086</u>	<u>-137.119</u>
Resultat før skat		22.168.329	7.811.244
Skat af årets resultat	5	<u>-3.212.463</u>	<u>-1.152.525</u>
Årets resultat		<u>18.955.866</u>	<u>6.658.719</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsår		0	0
Overført resultat		<u>18.955.866</u>	<u>6.658.719</u>
		<u>18.955.866</u>	<u>6.658.719</u>

Balance pr. 31.12.2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		2.178.499	52.729
Færdiggjorte udviklingsprojekter		386.040	76.405
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>125.758</u>	<u>161.448</u>
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>2.690.297</u>	<u>290.583</u>
Grunde og bygninger		7.512.370	8.265.970
Produktionsanlæg og maskiner		717	2.217
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>647.171</u>	<u>163.672</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>8.160.258</u>	<u>8.850.795</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.934.779	13.843.837
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	114.408
Andre tilgodehavender		<u>237.022</u>	<u>163.672</u>
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>22.171.801</u>	<u>14.121.917</u>
Anlægsaktiver		<u>33.022.356</u>	<u>23.263.295</u>
Råvarer og hjælpematerialer		11.670.059	3.920.909
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>145.850</u>	<u>143.794</u>
Varebeholdninger		<u>11.815.909</u>	<u>4.064.703</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.896.852	9.115.577
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	23.445.915	16.701.688
Andre tilgodehavender		240.093	21.670
Periodeafgrænsningsposter		<u>725.208</u>	<u>473.351</u>
Tilgodehavender		<u>56.308.068</u>	<u>26.312.287</u>
Likvide beholdninger		<u>343.610</u>	<u>342.098</u>
Omsætningsaktiver		<u>68.467.587</u>	<u>30.719.088</u>
Aktiver		<u>101.489.943</u>	<u>53.982.383</u>

Balance pr. 31.12.2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiekapital		25.000.000	25.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		40.878	59.596
Overført overskud		<u>27.246.298</u>	<u>7.872.978</u>
Egenkapital		<u>52.287.176</u>	<u>32.932.574</u>
Udskudt skat		<u>976.796</u>	<u>1.418.050</u>
Hensatte forpligtelser		<u>976.796</u>	<u>1.418.050</u>
Leverandørgæld		13.541.038	9.398.821
Gæld til tilknyttede virksomheder	10	20.401.306	651.790
Selskabsskat		2.673.990	862.111
Anden gæld	11	<u>11.609.637</u>	<u>8.719.037</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>48.225.971</u>	<u>19.631.759</u>
Gældsforpligtelser		<u>48.225.971</u>	<u>19.631.759</u>
Passiver		<u>101.489.943</u>	<u>53.982.383</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
Eventualforpligtelser			

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	25.000.000	59.596	7.872.978
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Overført til reserver	0	-18.718	18.718
Valutakursreguleringer datterselskaber	0	0	398.736
Årets resultat	0	0	18.955.866
Egenkapital ultimo	25.000.000	40.878	27.246.298

	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
	kr.	kr.
Egenkapital primo	0	32.932.574
Udbetalt ordinært udbytte	0	0
Overført til reserver	0	0
Valutakursreguleringer datterselskaber	0	398.736
Årets resultat	0	18.955.866
Egenkapital ultimo	0	52.287.176

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Personaleomkostninger		
Løn og gager	19.856.731	15.090.318
Pensionsbidrag	1.322.142	1.271.204
Andre sociale omkostninger	<u>1.054.951</u>	<u>1.033.255</u>
	<u>22.233.824</u>	<u>17.394.776</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>42</u>	<u>41</u>
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af resultat efter skat	7.773.971	1.899.804
Ændring af urealiseret intern fortjeneste på varebeholdninger	-81.766	0
Afskrivning på goodwill	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>7.692.205</u>	<u>1.899.804</u>
3. Øvrige finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	367	0
Andre finansielle indtægter	<u>59.308</u>	<u>2.511</u>
	<u>59.675</u>	<u>2.511</u>
4. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	153.723	116.000
Andre finansielle omkostninger	<u>76.363</u>	<u>21.119</u>
	<u>230.086</u>	<u>137.119</u>
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	3.603.990	842.587
Ændring af udskudt skat	-415.022	309.938
Regulering vedrørende tidligere år	<u>23.495</u>	<u>0</u>
	<u>3.212.463</u>	<u>1.152.525</u>

Noter

	Software kr.	Produkt- udvikling og rettigheder kr.	Igang- værende Investeringer kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	3.802.678	119.986	161.448
Tilgang	2.681.175	417.040	94.611
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-130.300</u>
Kostpris ultimo	<u>6.483.583</u>	<u>537.026</u>	<u>125.758</u>
Af- og nedskrivninger primo	3.749.949	43.581	0
Årets afskrivninger	555.405	107.405	0
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>4.305.354</u>	<u>150.986</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi utimo	<u>2.178.499</u>	<u>386.040</u>	<u>125.758</u>
	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg mv. kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	28.891.275	2.146.556	4.921.168
Tilgang	0	0	279.983
Afgang	<u>-21.674</u>	<u>0</u>	<u>-254.774</u>
Kostpris ultimo	<u>28.869.601</u>	<u>2.146.556</u>	<u>4.946.357</u>
Af- og nedskrivninger primo	20.625.305	2.144.339	4.338.560
Årets afskrivninger	753.601	1.500	215.400
Tilbageførsel ved afgang	<u>-21.674</u>	<u>0</u>	<u>-254.774</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>21.357.231</u>	<u>2.145.839</u>	<u>4.299.185</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.512.370</u>	<u>717</u>	<u>647.171</u>

I den regnskabsmæssige værdi af andre anlæg mv. indgår finansielt leasede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på 0 kr.

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>26.022.067</u>
Kostpris ultimo	<u>26.022.067</u>
Opskrivninger primo	3.449.529
Valutakursreguleringer	393.927
Andel i årets resultat	3.763.384
Udloddet udbytte	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>7.606.841</u>
Nedskrivninger primo	15.603.759
Valutakursreguleringer	-4.809
Andel i årets resultat	<u>-4.010.587</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>11.588.363</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>22.040.545</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
BE Interieur S.A.R.L	Paris, Frankrig	Selskab	100
The designkoncept Ltd.	Glasgow, Skotland	Selskab	90

9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

I tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indgår cashpool ordning, der administreres af tilknyttede selskaber på t.kr. 4.250.

10. Gæld til tilknyttede virksomheder

I gæld til tilknyttede virksomheder indgår cashpool ordning, der administreres af tilknyttede selskaber på t.kr. 9.532.

Noter

	2019	2018
	kr.	t.kr.
11. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	636.122	657.550
Feriepengeforpligtelser	2.775.591	2.789.682
Moms og afgifter	389.333	1.446.501
Andre skyldige omkostninger	<u>7.808.591</u>	<u>3.825.304</u>
	<u>11.609.637</u>	<u>8.719.037</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

13. Eventualforpligtelser

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

14. Leasingforpligtelser

For årene 2020-2023 er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende biler og udstyr.

Årlige leasingydelse i 2020 udgør t.kr. 527. Restforpligtelse herefter udgør t.kr. 414.

Noter

15. Transaktioner med nærtstående parter

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:

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra 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 fremmede valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver

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

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

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 anlægsaktiver

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 klarlægning 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 leasingydelse.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, 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 anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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
Indretning af lejede lokaler	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 anlægsaktiver 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 nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor 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.

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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