

---

# *Karlsunde Dyreklinik A/S*

## Årsrapport for 2013

---

CVR-nr. 27 20 62 20

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 5 /5 2014

Rene Ipsen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 18

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Karlslunde Dyreklinik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlslunde, den 12. marts 2014

## Direktion

René Ipsen  
adm. direktør

Thomas Egelund  
direktør

## Bestyrelse

Anders Harald Thunberg  
formand

Stefan Patrik Kullgren

Anneli Susanne Maria Ask

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Karlslunde Dyreklinik A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Karlslunde Dyreklinik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores påtegning gør vi opmærksom på, at sammenligningstallene for 2012 er korrigeret efter reglerne om fundamentale fejl.

Vi henviser til beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis.

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Der er i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en af selskabets kapitalejere/ledelsesmedlemmer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i årets løb.

Selskabet har i forbindelse med udbetaling af befordringsgodtgørelser overtrådt kildeskattelovens regler, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 12. marts 2014

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Preben Majdahl Nielsen  
statsautoriseret revisor

Lars Ankersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Karlslunde Dyreklinik A/S  
Greve Main 41  
2670 Greve

Telefon: 46151525

Telefax: 46154625

CVR-nr.: 27 20 62 20

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Greve

### Bestyrelse

Anders Harald Thunberg, formand  
Stefan Patrik Kullgren  
Anneli Susanne Maria Ask

### Direktion

René Ipsen  
Thomas Egelund

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Toldbuen 1  
4700 Næstved

## Beretning

Årsrapporten for Karlslunde Dyreklinik A/S for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive almen dyrlægepraksis og dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et overskud på DKK 1.322.457, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på DKK 2.866.964.

### Rettelse i sammenligningstal som følge af fundamental fejl

Selskabet har med virkning pr. 1. januar 2013 og i sammenligningstal indarbejdet den regulerede værdi af installationer tilknyttet ejendommen Greve Main 41, 2670 Greve, idet den indregnede værdi af de pågældende aktiver fejlagtigt ikke var inkluderet i opgørelsen af nedskrivningsbehovet på selskabets ejendom pr. 31. december 2012. Installationerne er indregnet i regnskabsposten produktionsanlæg og andre maskiner.

Ændringen har medført en korrektion af egenkapital pr. j. januar 2013 på DKK -468.602.

Sammenligningstal for 2012 er tilrettet som følger:

Resultatopgørelsesposter:

Af- og nedskrivninger er forøget med DKK 624.803

Skat af årets resultat er reduceret med DKK 156.201.

Balanceposter:

Produktionsanlæg og maskiner er reduceret med DKK 624.803.

Udskudt skatteaktiv er reduceret med DKK 156.201.

Egenkapital er reduceret med DKK 468.602.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>13.619.193</b>	<b>15.202.535</b>
Personaleomkostninger	1	-11.198.750	-12.315.151
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-298.334	-3.514.166
Andre driftsomkostninger		-90.190	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.031.919</b>	<b>-626.782</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		319	854
Finansielle indtægter	3	14.664	4.268
Finansielle omkostninger	4	-277.267	-1.036.161
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.769.635</b>	<b>-1.657.821</b>
Skat af årets resultat	5	-447.178	482.314
<b>Årets resultat</b>		<b>1.322.457</b>	<b>-1.175.507</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		1.322.457	-1.175.507
		<b>1.322.457</b>	<b>-1.175.507</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Grunde og bygninger		0	20.000.000
Produktionsanlæg og maskiner		350.526	833.186
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.991	715.510
Indretning af lejede lokaler		320.121	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>675.638</b>	<b>21.548.696</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	121.096	120.777
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	12.047.494
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>121.096</b>	<b>12.168.271</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>796.734</b>	<b>33.716.967</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>921.545</b>	<b>920.765</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		312.164	262.833
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.900.668	0
Andre tilgodehavender		288.953	265.708
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	0	19.574
Udskudt skatteaktiv	10	129.000	496.228
Selskabsskat		64.050	58.464
Periodeafgrænsningsposter		76.581	272.777
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.771.416</b>	<b>1.375.584</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.029.850</b>	<b>317.020</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.722.811</b>	<b>2.613.369</b>
<b>Aktiver</b>		<b>5.519.545</b>	<b>36.330.336</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital		2.501.000	2.500.000
Overført resultat		365.964	-1.155.493
<b>Egenkapital</b>	9	<b>2.866.964</b>	<b>1.344.507</b>
Gæld til realkreditinstitutter		0	14.358.862
Kreditinstitutter		0	2.173.479
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		0	14.807.418
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b>0</b>	<b>31.339.759</b>
Gæld til realkreditinstitutter	11	0	417.300
Kreditinstitutter	11	0	1.023.641
Leverandører af varer og tjenesteydelser		607.820	631.454
Modtagne forudbetalinger under passiver		695.350	193.700
Gæld til tilknyttede virksomheder		127.420	126.062
Anden gæld		1.221.991	1.253.913
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.652.581</b>	<b>3.646.070</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.652.581</b>	<b>34.985.829</b>
<b>Passiver</b>		<b>5.519.545</b>	<b>36.330.336</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Årets resultat		1.322.457	-1.175.507
Reguleringer	14	1.097.986	4.062.891
Ændring i driftskapital	15	-1.312.161	-378.095
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>1.108.282</b>	<b>2.509.289</b>
Renteindbetalinger og lignende		14.664	4.268
Renteudbetalinger og lignende		-277.266	-1.036.159
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>845.680</b>	<b>1.477.398</b>
Betalt selskabsskat		-85.536	-58.616
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>760.144</b>	<b>1.418.782</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-132.943	-198.241
Salg af materielle anlægsaktiver		20.617.477	0
Afgang af finansielle anlægsaktiver m.v.		12.047.494	375.751
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>32.532.028</b>	<b>177.510</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-14.776.162	-396.164
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.394.480	-224.136
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-14.807.418	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		1.358	864
Kontant kapitalforhøjelse		200.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-31.776.702</b>	<b>-619.436</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.515.470</b>	<b>976.856</b>
Likvider 1. januar		-485.620	-1.462.476
<b>Likvider 31. december</b>		<b>1.029.850</b>	<b>-485.620</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.029.850	317.020
Kassekredit		0	-802.640
<b>Likvider 31. december</b>		<b>1.029.850</b>	<b>-485.620</b>

# Noter til årsrapporten

	2013	2012
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	9.225.036	10.285.806
Pensioner	1.119.471	1.073.088
Andre omkostninger til social sikring	390.497	478.832
Andre personaleomkostninger	463.746	477.425
	<b>11.198.750</b>	<b>12.315.151</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>29</b>	<b>30</b>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	298.334	3.514.166
	<b>298.334</b>	<b>3.514.166</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	14.664	0
Andre finansielle indtægter	0	4.268
	<b>14.664</b>	<b>4.268</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	6.644	6.141
Andre finansielle omkostninger	270.623	1.030.020
	<b>277.267</b>	<b>1.036.161</b>

## Noter til årsrapporten

	2013	2012
	DKK	DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	79.950	0
Årets udskudte skat	367.228	-482.466
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	152
	<b>447.178</b>	<b>-482.314</b>

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	23.766.166	4.818.555	1.780.032	1.350.413
Tilgang i årets løb	0	132.943	0	0
Afgang i årets løb	-23.766.166	0	-1.607.862	-889.132
Kostpris 31. december	0	4.951.498	172.170	461.281
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.766.166	4.342.393	1.064.522	993.389
Årets afskrivninger	0	258.579	2.852	36.903
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-3.766.166	0	-900.195	-889.132
Ned- og afskrivninger 31. december	0	4.600.972	167.179	141.160
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>350.526</b>	<b>4.991</b>	<b>320.121</b>

## Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
<b>7 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	125.000	125.000
Kostpris 31. december	125.000	125.000
Værdireguleringer 1. januar	-4.223	-5.077
Årets resultat	319	854
Værdireguleringer 31. december	-3.904	-4.223
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>121.096</b>	<b>120.777</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Karlsunde Dyrehospital - Kursusafdelingen ApS	Karlsunde	125.000	100%

## 8 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Direktion DKK
Tilgodehavende på balancedagen	0
Lån tilbagebetalt i året	20.028
Årets tilskrevne rente	454

Lånet er forrentet med gennemsnitligt 9,27%.

# Noter til årsrapporten

## 9 Egenkapital

	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.500.000	0	-686.891	1.813.109
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	0	-468.602	-468.602
Korrigeret egenkapital 1. januar	2.500.000	0	-1.155.493	1.344.507
Kontant kapitalforhøjelse	1.000	199.000	0	200.000
Årets resultat	0	0	1.322.457	1.322.457
Overført fra overkurs ved emission	0	-199.000	199.000	0
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>2.501.000</b>	<b>0</b>	<b>365.964</b>	<b>2.866.964</b>

Selskabskapitalen består af 2.501 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2013	2012	2011	2010	2009
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000	250.000
Kapitalforhøjelse	1.000	0	0	0	2.250.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december</b>	<b>2.501.000</b>	<b>2.500.000</b>	<b>2.500.000</b>	<b>2.500.000</b>	<b>2.500.000</b>

## Noter til årsrapporten

	2013	2012
	DKK	DKK
<b>10 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	-93.000	288.449
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-36.000	-31.250
Skattemæssigt underskud til fremførelse	0	-753.427
Overført til udskudt skatteaktiv	129.000	496.228
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	129.000	496.228
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>129.000</b>	<b>496.228</b>

Udskudt skat er afsat med den aktuelle skattesats.

## 11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2013	2012
	DKK	DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Mellem 1 og 5 år	0	14.358.862
Langfristet del	0	14.358.862
Inden for 1 år	0	417.300
	<b>0</b>	<b>14.776.162</b>
<b>Kreditinstitutter</b>		
Mellem 1 og 5 år	0	2.173.479
Langfristet del	0	2.173.479
Inden for 1 år	0	221.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	802.641
Kortfristet del	0	1.023.641
	<b>0</b>	<b>3.197.120</b>

# Noter til årsrapporten

## 11 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK	DKK
<b>Konvertible og udbyttegivende gældsbreve</b>		
Mellem 1 og 5 år	0	14.807.418
Langfristet del	0	14.807.418
Inden for 1 år	0	0
	<u>0</u>	<u>14.807.418</u>

# Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
<b>12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingkontrakter</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	410.000	414.000
Mellem 1 og 5 år	731.000	638.000
	<u>1.141.000</u>	<u>1.052.000</u>

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	170.000	170.000
---	---------	---------

Selskabet har indgået huslejekontrakt, der tidligst kan opsiges pr. 30. april 2029. Den årlige leje udgør pt. DKK 1.200.000 og stiger pr. 1. januar 2016 til DKK 1.500.000.

## Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	0	20.000.000
---	---	------------

Til sikkerhed for bankengagement er afgivet ejerpart i driftsmidler med en regnskabsmæssig værdi på DKK 0.

## Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Valedo II Services ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsrapporten

## 13 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Evidensia Danmark ApS, Enggårdsvvej 2, 4700 Næstved

Selskabets årsrapport indgår i koncernregnskabet for Evidensia Djursjukvård Holding AB, 556880-7225, Djursjukhusvägen 11, 734 94 Strömsholm (mindste koncern) og i koncernregnskabet for Valeo Partner Fund II AB, 556839-1931, Kungsbron 1 F7, 111 22 Stockholm (største koncern).

	2013 DKK	2012 DKK
<b>14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-14.664	-4.268
Finansielle omkostninger	277.267	1.036.161
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	388.524	3.514.166
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-319	-854
Skat af årets resultat	447.178	-482.314
	<b>1.097.986</b>	<b>4.062.891</b>

## 15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-780	-34.574
Ændring i tilgodehavender	-1.757.475	-2.692
Ændring i leverandører m.v.	446.094	34.921
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-375.750
	<b>-1.312.161</b>	<b>-378.095</b>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Karlslunde Dyreklinik A/S for 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2013 er aflagt i DKK.

### Rettelse i sammenligningstal som følge af fundamental fejl

Selskabet har med virkning pr. 1. januar 2013 og i sammenligningstal indarbejdet den regulerede værdi af installationer tilknyttet ejendommen Greve Main 41, 2670 Greve, idet den indregnede værdi af de pågældende aktiver fejlagtigt ikke var inkluderet i opgørelsen af nedskrivningsbehovet på selskabets ejendom pr. 31. december 2012. Installationerne er indregnet i regnskabsposten produktionsanlæg og andre maskiner.

Ændringen har medført en korrektion af egenkapital pr. j. januar 2013 på DKK -468.602

Sammenligningstal for 2012 er tilrettet som følger:

Resultatopgørelsesposter:

Af- og nedskrivninger er forøget med DKK 624.803

Skat af årets resultat er reduceret med DKK 156.201.

Balanceposter:

Produktionsanlæg og maskiner er reduceret med DKK 624.803.

Udskudt skatteaktiv er reduceret med DKK 156.201.

Egenkapital er reduceret med DKK 468.602.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

## Regnskabspraksis

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

# Regnskabspraksis

## Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

## Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 danske koncernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	30 år
Særlige installationer	12,5 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	12,5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

## **Regnskabspraksis**

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

## Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

# Regnskabspraksis

## **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

## **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

## **Likvider**

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.