



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

SICOM A/S
KOLLENS MØLLEVEJ 30, STJÆR, 8464 GALTEN
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. marts 2018

Finn Serup Jensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Sicom A/S Kollens Møllevvej 30, Stjær 8464 Galten Telefon: 70 20 84 22 CVR-nr.: 12 94 41 36 Stiftet: 1. april 1989 Hjemsted: Skanderborg Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Kresten Pii, Formand Lasse Wissendorf Schmidt Finn Serup Jensen Peter Schmidt Preben Østergaard Kejser
Direktion	Peter Schmidt
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Jyske Bank Adelgade 57 8660 Skanderborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Sicom A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 9. marts 2018

Direktion:

Peter Schmidt

Bestyrelse:

Kresten Pii
Formand

Lasse Wissendorf Schmidt

Finn Serup Jensen

Peter Schmidt

Preben Østergaard Kejser

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Sicom A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sicom A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkomende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 9. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 24680

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er handel og service indenfor AV, lyd, video og kommunikationsløsninger samt salg af lygter og kuffertter med specialindretning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er indregnet udskudt skatteaktiv med 185 tkr. Ledelsen forventer at de kommende års indtjening vil anvende det fremførbare underskud. Der budgetteres med overskud de kommende år.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultatet anses ikke for at være tilfredsstillende. Selskabet har på nuværende tidspunkt ikke indgået nødvendige aftaler om finansiering for det kommende år. Ledelsen fører forhandlinger med pengeinstitutter om muligheder og vilkår for at fortsætte engagementet til finansiering af driften i det kommende regnskabsår. Ledelsen arbejder ligeledes med mulighed for kapitalindskud og konvertering af gæld for at styrke egekapitalen og soliditeten.

Der er modtaget henstandserklæring fra kreditorer på cirka 900 tkr.

Det er ledelsens vurdering, at lånesøgningerne vil blive imødekommet, og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætningen af fortsat drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Ultimo regnskabsåret 2016/17 er der anskaffet virksomhed - RMK Teknik. Der forventes at satsningen i det kommende regnskabsår vil bære frugt og være overskudsgivende.

For at sikre den kommende strategi, er der sket en styrkelse af bestyrelse og den daglige ledelse.

Disse tiltag vil være med til at sikre den fremtidige vækst i virksomheden.

Samtidig er der foretaget strategiske investeringer i salget, grundet opsvinget i samfundet, som ligeledes forventes at give positivt vækst fra det kommende år.

Virksomheden vil introducere nye tiltag på salgs- og servicesiden med ansættelse af flere medarbejdere, som betyder vækst på omsætning og indtjening.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		2.071.566	3.166.461
Personaleomkostninger.....	1	-2.208.059	-2.777.688
Af- og nedskrivninger.....		-130.110	-185.364
DRIFTSRESULTAT		-266.603	203.409
Finansielle indtægter.....		5.243	2.933
Finansielle omkostninger.....	2	-211.151	-200.289
RESULTAT FØR SKAT		-472.511	6.053
Skat af årets resultat.....	3	115.963	-23.040
ÅRETS RESULTAT		-356.548	-16.987
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-356.548	-16.987
I ALT		-356.548	-16.987

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Goodwill.....		77.333	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	77.333	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		633.667	427.230
Materielle anlægsaktiver.....	5	633.667	427.230
ANLÆGSAKTIVER.....		711.000	427.230
Varelager.....		2.278.232	2.218.899
Varebeholdninger.....		2.278.232	2.218.899
Tilgodehavender fra salg.....		2.768.596	2.992.654
Udskudt skatteaktiv.....		184.712	68.749
Andre tilgodehavender.....		48.322	50.971
Periodeafgrænsningsposter.....		49.355	0
Tilgodehavender.....		3.050.985	3.112.374
Andre værdipapirer.....		13.079	11.124
Værdipapirer.....		13.079	11.124
Likvider.....		165	3.660
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.342.461	5.346.057
AKTIVER.....		6.053.461	5.773.287

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		391.635	748.182
EGENKAPITAL.....	6	891.635	1.248.182
Billån Peugeot 5008.....		182.595	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	182.595	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	54.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.328.932	2.037.218
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		562.354	493.370
Gæld til tilknyttede selskaber.....		90.871	96.230
Anden gæld.....		1.943.074	1.898.287
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.979.231	4.525.105
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		5.161.826	4.525.105
PASSIVER.....		6.053.461	5.773.287
 Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Usikkerhed ved going concern	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 7 (2015/16: 7)			
Løn og gager.....	2.060.807	2.564.541	
Pensioner.....	83.129	132.701	
Andre omkostninger til social sikring.....	64.123	80.446	
	2.208.059	2.777.688	
Finansielle omkostninger			2
Tilknyttet virksomhed.....	5.449	5.764	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	205.702	194.525	
	211.151	200.289	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	-115.963	23.040	
	-115.963	23.040	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Goodwill	
Tilgang.....		80.000	
Kostpris 30. september 2017.....		80.000	
Årets afskrivninger		2.667	
Afskrivninger 30. september 2017.....		2.667	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....		77.333	
Materielle anlægsaktiver			5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2016.....		1.430.450	
Tilgang.....		333.880	
Kostpris 30. september 2017.....		1.764.330	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016.....		1.003.220	
Årets afskrivninger		127.443	
Af- og nedskrivninger 30. september 2017.....		1.130.663	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....		633.667	

NOTER

				Note
Egenkapital				6
		Aktiekapital	Overført overskud	
			I alt	
Egenkapital 1. oktober 2016.....		500.000	748.183	1.248.183
Forslag til årets resultatdisponering.....			-356.548	-356.548
Egenkapital 30. september 2017.....		500.000	391.635	891.635
Langfristede gældsforpligtelser				7
	1/10 2016 gæld i alt	30/9 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Billån Peugeot 5008.....	0	236.595	54.000	0
	0	236.595	54.000	0
Eventualposter mv.				8
Eventualforpligtelser				
Selskabet har indgået huslejeforpligtelse, der på balancetidspunktet udgør 242 tkr. årligt.				
Derudover har selskabet indgået en leasingaftale, der på balancetidspunktet udgør en forpligtelse svarende til 237 tkr, der forfalder liniært over 36 måneder.				
Hæftelse i sambeskatningen				
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet CRESC ApS for skat af koncernens den sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat mv.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Cresc ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				9
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 2.329 tkr., er der via virksomhedspant nom. 1.300 tkr. givet pant i immaterielle anlæg, andre anlæg, driftsmidler, inventar, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 5.237 tkr.				
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 237 tkr., er der via ejendomsforbehold på nom. 280 tkr. givet pant i driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 323 tkr.				
Usikkerhed ved going concern				10
Selskabet har på nuværende tidspunkt ikke indgået nødvendige aftaler om finansiering for det kommende år. Ledelsen fører forhandlinger med pengeinstitutter om muligheder og vilkår for at fortsætte engagementet til finansiering af driften i det kommende regnskabsår. Ledelsen arbejder ligeledes med mulighed for kapitalindsud og konvertering af gæld for at styrke egekapitalen og soliditeten.				
Der er modtaget henstandserklæring fra kreditorer på cirka 900 tkr.				
Det er ledelsens vurdering, at lånesøgningerne vil blive imødekommet, og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætningen af fortsat drift.				

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****11**

Selskabet har indregnet værdi af fremførbart underskud med en værdi på 185 tkr. Det er ledelsens forventning at underskuddet vil blive anvendt i de kommende år. Der budgetteres med overskud de kommende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sicom A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-10 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.