



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SAM-SYSTEM A/S

A.C. ILLUMS VEJ 31, 8600 SILKEBORG

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

26. REGNSKABSÅR

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. marts 2017**

Peter Rødkjær

CVR-NR. 14 60 35 06

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Noter..... | 11-13 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 14-17 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Sam-System a/s A.C. Illums Vej 31 8600 Silkeborg |
| | CVR-nr.: 14 60 35 06 Stiftet: 1. oktober 1990 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Kristian Bech Andersen, Formand Preben Jakobsen Peter Rødkjær |
| Direktion | Peter Rødkjær |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg |
| Pengeinstitut | Nordea Vestergade 13 8600 Silkeborg |
| | Jyske Bank Vestergade 8-10 8600 Silkeborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Sam-System a/s.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 20. marts 2017

Direktion:

Peter Rødkjær

Bestyrelse:

Kristian Bech Andersen
Formand

Preben Jakobsen

Peter Rødkjær

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Sam-System a/s

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sam-System a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Silkeborg, den 20. marts 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Sam-System a/s udvikler, designer, producerer, markedsfører og sælger mobile og stationære MID og ATEX godkendte digitale og elektroniske enheder med tilhørende specifikke embeddede software løsninger.

Hovedafsætningsområdet er olieindustrien, deres betroede partnere samt leverandører. En væsentlig del af afsætningen går til eksport.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Med strategisk fokus på vækstmuligheder, partnerskab, produktudvikling, innovation samt salg og markedsføring foretager ledelsen løbende de nødvendige analyser og tilpasninger, der er nødvendige for at sikre den ønskede økonomiske vækst.

Selskabet har på denne baggrund videreført de initiativer der fremadrettet skal styrke og udvide selskabets forretningsområder.

Årets resultat udviser 1.417 tkr. som af ledelsen anses som tilfredsstillende. Selskabet forventer et overskud for 2017.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 9.233.383 | 7.883.717 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -6.693.561 | -6.369.848 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -503.913 | -490.045 |
| DRIFTSRESULTAT | | 2.035.909 | 1.023.824 |
| Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder..... | | -93.340 | -114.325 |
| Andre finansielle indtægter..... | | -8.236 | 1.202 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 1.934.333 | 910.701 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | -517.065 | -338.279 |
| ÅRETS RESULTAT | | 1.417.268 | 572.422 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat..... | | 917.268 | 72.422 |
| I ALT | | 1.417.268 | 572.422 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter..... | | 988.587 | 1.427.959 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 3 | 988.587 | 1.427.959 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 186.470 | 203.568 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 186.470 | 203.568 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 1.820.606 | 1.913.946 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 1.820.606 | 1.913.946 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 2.995.663 | 3.545.473 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 2.538.765 | 2.526.993 |
| Varebeholdninger..... | | 2.538.765 | 2.526.993 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 1.310.768 | 992.510 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 160.969 | 47.244 |
| Andre tilgodehavender..... | | 90.487 | 94.425 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 146.932 | 56.814 |
| Tilgodehavender..... | | 1.709.156 | 1.190.993 |
| Likvider..... | | 4.977.525 | 3.450.273 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 9.225.446 | 7.168.259 |
| AKTIVER..... | | 12.221.109 | 10.713.732 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktiekapital..... | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Overført overskud..... | | 8.257.822 | 7.340.555 |
| Forslag til udbytte..... | | 500.000 | 500.000 |
| EGENKAPITAL..... | 6 | 9.757.822 | 8.840.555 |
| Andre hensatte forpligtelser..... | | 39.932 | 62.241 |
| HENSATTE FORPLIGTELSE..... | | 39.932 | 62.241 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | | 456.300 | 48.400 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 358.916 | 264.071 |
| Selskabsskat..... | | 502.645 | 363.568 |
| Anden gæld..... | | 1.105.494 | 1.134.897 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 2.423.355 | 1.810.936 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 2.423.355 | 1.810.936 |
| PASSIVER..... | | 12.221.109 | 10.713.732 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

NOTER

| | 2016 kr. | 2015 kr. | Note |
|---|------------------|--|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 12 (2015: 11) | | | |
| Løn og gager..... | 5.990.752 | 5.682.093 | |
| Pensioner..... | 672.587 | 643.447 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 30.222 | 44.308 | |
| | 6.693.561 | 6.369.848 | |
| Skat af årets resultat | | | 2 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 502.645 | 334.818 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 14.420 | 3.461 | |
| | 517.065 | 338.279 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 3 |
| | | Færdiggjorte udviklings- projekter | |
| Kostpris 1. januar 2016..... | | 3.075.604 | |
| Kostpris 31. december 2016..... | | 3.075.604 | |
| Afskrivninger 1. januar 2016..... | | 1.647.645 | |
| Årets afskrivninger | | 439.372 | |
| Afskrivninger 31. december 2016..... | | 2.087.017 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..... | | 988.587 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Produktionsanlæg og maskiner | |
| Kostpris 1. januar 2016..... | | 1.678.936 | |
| Tilgang..... | | 47.443 | |
| Kostpris 31. december 2016..... | | 1.726.379 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016..... | | 1.475.368 | |
| Årets afskrivninger | | 64.541 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016..... | | 1.539.909 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..... | | 186.470 | |

NOTER

| | | | | | Note |
|--|------------------|----------------------|------------------------|--|----------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | | | 5 |
| | | | | Kapitalandele i dattervirk- somheder | |
| Kostpris 1. januar 2016..... | | | | 2.262.945 | |
| Kostpris 31. december 2016..... | | | | 2.262.945 | |
| Opskrivninger 1. januar 2016..... | | | | 770.595 | |
| Årets opskrivninger | | | | 24.511 | |
| Opskrivninger 31. december 2016..... | | | | 795.106 | |
| Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2016..... | | | | 1.119.594 | |
| Afskrivninger på goodwill..... | | | | 117.851 | |
| Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2016..... | | | | 1.237.445 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..... | | | | 1.820.606 | |
| | | | | | |
| Egenkapital | | | | | 6 |
| | Aktiekapital | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt | |
| Egenkapital 1. januar 2016..... | 1.000.000 | 7.340.554 | 500.000 | 8.840.554 | |
| Betalt udbytte..... | | | -500.000 | -500.000 | |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 917.268 | 500.000 | 1.417.268 | |
| Egenkapital 31. december 2016..... | 1.000.000 | 8.257.822 | 500.000 | 9.757.822 | |
| | | | | | |
| Eventualposter mv. | | | | | 7 |
| Selskabet har indgået kontrakt om leje af lokaler beliggende A.C. Illums Vej 31, 8600 Silkeborg. Lejemålet er uopsigelig fra lejers side indtil 1. september 2017. Den årlige leje udgør 382 tkr. | | | | | |
| Selskabet har indgået leasingaftaler om leasing af biler. Leasingperioderne udløber indenfor 2 år. Den samlede leasingforpligtelse udgør 97 tkr. | | | | | |
| Støtteerklæring | | | | | |
| Selskabet har afgivet hensigtserklæring om økonomisk støtte til tilknyttede virksomhed, omhandlende midlertidige udlån til fortsat drift samt tilbageholdenhed med afviklings- og indfrielseskrav af lån og løbende mellemværende således finansiering for det kommende år i denne virksomhed er sikret. | | | | | |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | | | |
| Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms. | | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Kouros ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen. | | | | | |

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****8**

Til sikkerhed for mellemværende med Nordea A/S er der afgivet virksomhedspant på 2.500 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sam-System a/s for 2016 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 og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. 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 distribution, 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell 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

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|-----------------------------------|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 3-8 år | 0 % |

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstrukturereinger mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

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 acontoskatte.

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 finansiell post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.