

Mezina A/S
Energivej 4
6700 Esbjerg
CVR-nr. 15094532

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.04.2017

Dirigent

Navn: Klaus Kisum Kjær

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2016 | 7 |
| Balance pr. 31.12.2016 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mezina A/S
Energivej 4
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 15094532
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Klaus Kisum Kjær, formand
Nanna Maria Smidt Pedersen
Anders Smidt Pedersen
Lars Janus Pedersen

Direktion

Lars Janus Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Mezina 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 20.04.2017

Direktion

Lars Janus Pedersen

Bestyrelse

Klaus Kisum Kjær
formand

Nanna Maria Smidt Pedersen

Anders Smidt Pedersen

Lars Janus Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mezina A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mezina A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, bedviste 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Esbjerg, den 20.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ole Søndergaard Larsen

statsautoriseret revisor

Claus Vium Jensen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets primære aktivitet er at drive handel med naturlægemidler og kosttilskud.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende. Selskabets solvens er ca. 46%.

Der forventes et positivt resultat i 2017.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager løbende udvikling i produktsortimentet. Afholdte udviklingsomkostninger i årets løb er omkostningsført i resultatopgørelsen, da kostpris og fremtidig indtjening ikke kan opgøres pålideligt.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 11.184.229 | 11.026.319 |
| Personaleomkostninger | 1 | (8.535.546) | (8.257.819) |
| Af- og nedskrivninger | | <u>(915.867)</u> | <u>(815.181)</u> |
| Driftsresultat | | 1.732.816 | 1.953.319 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 2.705.377 | 825.109 |
| Andre finansielle indtægter | | 117.839 | 226.707 |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>(109.865)</u> | <u>(253.058)</u> |
| Resultat før skat | | 4.446.167 | 2.752.077 |
| Skat af årets resultat | 2 | <u>(391.000)</u> | <u>(428.000)</u> |
| Årets resultat | | 4.055.167 | 2.324.077 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 4.000.000 | 2.000.000 |
| Overført resultat | | <u>55.167</u> | <u>324.077</u> |
| | | 4.055.167 | 2.324.077 |

Balance pr. 31.12.2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Grunde og bygninger | | 8.373.342 | 8.522.787 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.112.761 | 616.402 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | 9.486.103 | 9.139.189 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 5.722.636 | 1.968.388 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | 5.722.636 | 1.968.388 |
| Anlægsaktiver | | 15.208.739 | 11.107.577 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 6.930.751 | 5.683.507 |
| Varer under fremstilling | | 513.594 | 393.196 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 5.843.088 | 4.185.794 |
| Forudbetalinger for varer | | 202.621 | 0 |
| Varebeholdninger | | 13.490.054 | 10.262.497 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 5.153.907 | 6.650.422 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 3.220.167 | 3.741.775 |
| Andre tilgodehavender | | 343.428 | 915.530 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 113.521 | 57.969 |
| Tilgodehavender | | 8.831.023 | 11.365.696 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 1.539.861 | 1.942.097 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 1.539.861 | 1.942.097 |
| Likvide beholdninger | | 1.538.606 | 797.414 |
| Omsætningsaktiver | | 25.399.544 | 24.367.704 |
| Aktiver | | 40.608.283 | 35.475.281 |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 1.022.983 | 1.022.983 |
| Reserve for opskrivninger | | 2.558.295 | 2.558.295 |
| Overført overskud eller underskud | | 11.164.289 | 11.290.829 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 4.000.000 | 2.000.000 |
| Egenkapital | | <u>18.745.567</u> | <u>16.872.107</u> |
| Udskudt skat | | 514.000 | 520.000 |
| Hensatte forpligtelser | | <u>514.000</u> | <u>520.000</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 0 | 932.786 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>0</u> | <u>932.786</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | | 0 | 59.132 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.295.519 | 4.076.018 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 16.207.345 | 11.303.316 |
| Skyldig selskabsskat | | 397.000 | 470.000 |
| Anden gæld | | 1.448.852 | 1.241.922 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>21.348.716</u> | <u>17.150.388</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>21.348.716</u> | <u>18.083.174</u> |
| Passiver | | <u>40.608.283</u> | <u>35.475.281</u> |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Koncernforhold | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2016

| | Virksomheds- kapital | Reserve for opskriv- ninger | Overført overskud eller underskud | Forslag til udbytte for regnskabs- året |
|---------------------------|---------------------------------|--|--|--|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital primo | 1.022.983 | 2.558.295 | 11.290.829 | 2.000.000 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (2.000.000) |
| Valutakursreguleringer | 0 | 0 | (181.707) | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 55.167 | 4.000.000 |
| Egenkapital ultimo | 1.022.983 | 2.558.295 | 11.164.289 | 4.000.000 |
| | | | | I alt |
| | | | | kr. |
| Egenkapital primo | | | | 16.872.107 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | | (2.000.000) |
| Valutakursreguleringer | | | | (181.707) |
| Årets resultat | | | | 4.055.167 |
| Egenkapital ultimo | | | | 18.745.567 |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------------------|---|
| | kr. | kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 7.028.797 | 7.284.629 |
| Pensioner | 895.890 | 407.071 |
| Andre omkostninger til social sikring | 114.188 | 149.990 |
| Andre personaleomkostninger | 496.671 | 416.129 |
| | 8.535.546 | 8.257.819 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 17 | |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | kr. |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 397.000 | 470.000 |
| Ændring af udskudt skat | (6.000) | (42.000) |
| | 391.000 | 428.000 |
| | | |
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, drifts-materiel og inventar |
| | kr. | kr. |
| 3. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 13.614.340 | 5.019.439 |
| Tilgange | 376.212 | 886.569 |
| Kostpris ultimo | 13.990.552 | 5.906.008 |
| | | |
| Opskrivninger primo | 3.393.060 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 3.393.060 | 0 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | (8.484.613) | (4.403.037) |
| Årets afskrivninger | (525.657) | (390.210) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (9.010.270) | (4.793.247) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 8.373.342 | 1.112.761 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet | 6.123.400 | - |

Noter

| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. | Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr. |
|---|---|---|
| 4. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 11.401.331 | 4.500.000 |
| Kostpris ultimo | 11.401.331 | 4.500.000 |
| Nedskrivninger primo | (9.432.943) | (4.500.000) |
| Valutakursreguleringer | (181.708) | 0 |
| Andel af årets resultat | 2.705.377 | 0 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 1.230.579 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | (5.678.695) | (4.500.000) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 5.722.636 | 0 |

| | Hjemsted | Rets- form | Ejer- andel % |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: | | | |
| Mezina AS | Norge | Selskab | 100,0 |
| Mezina Ltd. | England | Selskab | 100,0 |
| Mezina OY | Finland | Selskab | 100,0 |
| Mezina AB | Sverige | Selskab | 100,0 |

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med T.A.P. ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabets bankforbindelse har givet garantier for 200 t.kr.

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom. Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 2.350 t.kr. i ejendom. Den regnskabsmæssige værdi af den pantsatte ejendom udgør 7.305 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er værdipapirer i depot med regnskabsmæssig værdi på 1.540 t.kr.

7. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

T.A.P. ApS, Energivej 4, 6700 Esbjerg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

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

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, 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 moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

| | |
|---|----------|
| Bygninger | 20-30 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationseværdi 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 blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholds-mæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede underskud, som på grund af nationale undtagelsesbestemmelser ikke er indregnet i dattervirksomhedernes årsregnskaber, indregnes i moderselskabets årsregnskab med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

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

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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