

NORATEL DENMARK A/S
NAVERLAND 15, 2600 GLOSTRUP
ÅRSRAPPORT
1. APRIL 2017 - 31. MARTS 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. august 2018

Asle Ellef Braathen Tandberg

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Noratel Denmark A/S Naverland 15 2600 Glostrup
	CVR-nr.: 15 14 97 36 Stiftet: 1. maj 1991 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. april 2017 - 31. marts 2018
Bestyrelse	Asle Ellef Braathen Tandberg Thomas Lennart Larsson Haakon Grøntoft Froland
Direktion	Haakon Grøntoft Froland
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Pengeinstitut	Danske bank

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 for Noratel Denmark 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. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. august 2018

Direktion:

Haakon Grøntoft Froland

Bestyrelse:

Asle Ellef Braathen Tandberg

Thomas Lennart Larsson

Haakon Grøntoft Froland

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Noratel Denmark A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Noratel Denmark A/S for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet")

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 regnskabet. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Hellerup, den 20. august 2018

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231

Jan Wright
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10053

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med transformere, DC-strømforsyninger og andre viklede komponenter, der primært produceres af selskaber i Noratel-Koncernen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på TDKK 3.208, og selskabets balance pr. 31. marts 2018 udviser en egenkapital på TDKK 15.742

Ledelsen har ændret regnskabspraksis fra indre værdi til kostpris ved indregning af den tilknyttede virksomhed, hvilket har haft følgende beløbsmæssig effekt:

Den akkumulerende virkning af ændring af regnskabspraksis udgør en reduktion af årets resultat før og efter skat på TDKK -960 (2016/17: TDKK -912). Balancesummen har pr. 31. marts 2018 haft en nedgang på TDKK 4.518 (2016/17: TDKK 3.557). Den korrigerede egenkapital pr. 1. april 2017 udgør TDKK 18.234.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		11.034.202	14.263.076
Personaleomkostninger.....	1	-6.553.429	-8.080.392
Af- og nedskrivninger.....		-57.808	-85.679
Andre driftsomkostninger.....		-54.284	0
DRIFTSRESULTAT		4.368.681	6.097.005
Andre finansielle indtægter.....	2	118.052	236.228
Andre finansielle omkostninger.....		-373.081	-186.927
RESULTAT FØR SKAT		4.113.652	6.146.306
Skat af årets resultat.....	3	-905.708	-1.352.307
ÅRETS RESULTAT		3.207.944	4.793.999
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ekstraordinært udbytte.....		5.700.000	0
Overført resultat.....		-2.492.056	4.793.999
I ALT		3.207.944	4.793.999

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Goodwill.....		38.989	42.159
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	38.989	42.159
Produktionsanlæg og maskiner.....		5.609	728
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		32.088	35.892
Indretning af lejede lokaler.....		39.396	66.688
Materielle anlægsaktiver.....	5	77.093	103.308
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		2.198.284	2.198.284
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		243.800	185.647
Finansielle anlægsaktiver.....	6	2.442.084	2.383.931
ANLÆGSAKTIVER.....		2.558.166	2.529.398
Råvarer og hjælpematerialer.....		67.674	69.720
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		7.281.534	5.462.544
Varebeholdninger.....		7.349.208	5.532.264
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.888.926	5.749.838
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		4.940.745	14.871.269
Tilgodehavende selskabsskat.....		693.956	0
Periodeafgrænsningsposter.....		319.668	322.678
Tilgodehavender.....		12.843.295	20.943.785
Likvide beholdninger.....		11.234	8.764
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		20.203.737	26.484.813
AKTIVER.....		22.761.903	29.014.211

BALANCE 31. MARTS

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Selskabskapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		14.742.325	17.234.382
EGENKAPITAL.....	7	15.742.325	18.234.382
Hensættelse til udskudt skat.....		4.423	22.759
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		4.423	22.759
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.115.618	728.888
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		3.947.020	7.151.547
Selskabsskat.....		0	652.970
Anden gæld.....		1.952.517	2.223.665
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.015.155	10.757.070
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		7.015.155	10.757.070
PASSIVER.....		22.761.903	29.014.211
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Koncernregnskab	10		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 9 (2016/17: 10)			
Løn og gager.....	5.820.244	7.150.760	
Pensioner.....	502.718	668.982	
Andre omkostninger til social sikring.....	83.946	83.070	
Andre personaleomkostninger.....	146.521	177.580	
	6.553.429	8.080.392	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	118.052	33.780	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	202.448	
	118.052	236.228	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	924.044	1.366.574	
Regulering af udskudt skat.....	-18.336	-14.267	
	905.708	1.352.307	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Goodwill	
Kostpris 1. april 2017.....		4.263.392	
Kostpris 31. marts 2018.....		4.263.392	
Afskrivninger 1. april 2017.....		4.221.233	
Årets afskrivninger		3.170	
Afskrivninger 31. marts 2018.....		4.224.403	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018.....		38.989	
Materielle anlægsaktiver			5
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. april 2017.....	149.594	764.644	1.401.622
Tilgang.....	5.395	36.117	41.196
Afgang.....	0	-72.475	-298.008
Kostpris 31. marts 2018.....	154.989	728.286	1.144.810
Af- og nedskrivninger 1. april 2017.....	148.866	728.753	1.334.933
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-70.683	-245.515
Årets afskrivninger	514	38.128	15.996
Af- og nedskrivninger 31. marts 2018.....	149.380	696.198	1.105.414
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018.....	5.609	32.088	39.396

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i dattervirksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. april 2017.....	2.198.284	243.800
Kostpris 31. marts 2018.....	2.198.284	243.800
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018.....	2.198.284	243.800

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Danselbud Noratel, Transformator Sp. Z.o.o., Polen.....	11.300.937	959.578	100 %

Egenkapital

7

	Selskabskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 31. marts 2017.....	1.000.000	3.557.951	17.234.381	0	21.792.332
Praksisændringer.....	0	-3.557.951	0	0	-3.557.951
Korrigeret egenkapital 1. april 2017.....	1.000.000	0	17.234.381	0	18.234.381
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	0	-2.492.056	5.700.000	3.207.944
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....	0	0	0	-5.700.000	-5.700.000
Egenkapital 31. marts 2018....	1.000.000	0	14.742.325	0	15.742.325

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse samt forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler i alt 2.251.998 kr. med en resterende kontraktperiode på 4 år.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

NOTER

	Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9
Til sikkerhed for cashpool i Noratel AS, Norge, maks. 9.500 t.kr., og bankgaranti, er deponeret aktiver i dattervirksomheden Danselbud Transformator Sp. Z.o.o.	
Koncernregnskab	10
Selskabet indgår i koncernregnskabet for Noratel AS, 3300 Hokksund, Norge.	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Noratel Denmark A/S for 2017/18 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Kapitalandele i dattervirksomheder er i tidligere år indregnet til indre værdi. Indregningen af kapitalandelene er ændret så de følger regnskabspraksis i koncernen DiscoverIE Group.

Reguleringen fra indre værdi primo til kostpris ultimo er bogført direkte på egenkapitalen og sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen udgør en reduktion af årets resultat før og efter skat med -960 tkr. i 2017/18 (2016/17: -912 tkr.) Balancesummen har pr. 31 marts 2018 haft en nedgang på 4.518 tkr (2016/17: 3.557 tkr). Den korrigerede egenkapital pr. 1. april 2017 udgør 18.234 tkr.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

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

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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 20 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. Der afskrives ikke på grunde.

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.....	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	3-10 år	0%

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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.

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 concernforbundne 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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 nominel værdi.

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.

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.