
The Scandinavian Pizza Company A/S

Præstemarksvej 19, 4000 Roskilde

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 19 47 13 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /12 2016

Gustave Charles Eric
Geisendorf
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for The Scandinavian Pizza Company A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 7. december 2016

Direktion

Carsten Kjems Falk

Bestyrelse

Gustave Charles Eric Geisendorf
formand

Jesper Buch

Carsten Kjems Falk

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i The Scandinavian Pizza Company A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for The Scandinavian Pizza Company A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hillerød, den 7. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Blom
statsautoriseret revisor

Henrik Aslund Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	The Scandinavian Pizza Company A/S Præstemarksvej 19 4000 Roskilde CVR-nr.: 19 47 13 73 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Stiftet: 19. august 1996 Hjemstedskommune: Roskilde
Moderselskab	Dominos Pizza Scandinavia A/S Præstemarksvej 19 4000 Roskilde Ejerandel 100%
Bestyrelse	Gustave Charles Eric Geisendorf, formand Jesper Buch Carsten Kjems Falk
Direktion	Carsten Kjems Falk
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive fastfood virksomhed samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 3.208.642, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 21.688.077.

Kapitalberedskabet

Selskabet har i 2015/16 modtaget 4 mio. kr. i kontant kapitalforhøjelse. Koncernen drift genererer positiv likviditet, hvorved ledelsen anser kapitalberedskabet tilstrækkeligt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		4.336.279	1.657.798
Personaleomkostninger	1	-2.272.040	-1.409.399
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.146.134	-1.241.823
Resultat før finansielle poster		918.105	-993.424
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.672.691	2.145.150
Finansielle indtægter	3	731.364	399.052
Finansielle omkostninger	4	-978.976	-994.493
Resultat før skat		3.343.184	556.285
Skat af årets resultat	5	-134.542	1.554.437
Årets resultat		3.208.642	2.110.722

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.357.026	929.057
Overført resultat		851.616	1.181.665
		3.208.642	2.110.722

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.399.433	2.281.781
Rettigheder		1.110.444	1.030.114
Immaterielle anlægsaktiver	6	4.509.877	3.311.895
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.643.072	1.154.335
Indretning af lejede lokaler		1.328.635	922.805
Materielle anlægsaktiver	7	2.971.707	2.077.140
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	12.558.652	8.051.265
Deposita		1.584.221	1.063.804
Finansielle anlægsaktiver		14.142.873	9.115.069
Anlægsaktiver		21.624.457	14.504.104
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		331.836	917.859
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.421.624	3.757.731
Andre tilgodehavender		2.238.426	2.281.595
Udskudt skatteaktiv		4.886.248	5.240.154
Periodeafgrænsningsposter		56.524	112.314
Tilgodehavender		12.934.658	12.309.653
Likvide beholdninger		4.514.602	3.959.377
Omsætningsaktiver		17.449.260	16.269.030
Aktiver		39.073.717	30.773.134

Balance 30. september

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		3.350.857	3.348.857
Overkurs ved emission		0	12.479.400
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.460.751	1.103.725
Overført resultat		14.876.469	-2.226.882
Egenkapital	9	21.688.077	14.705.100
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.990.799	732.482
Hensatte forpligtelser		1.990.799	732.482
Kreditinstitutter		5.844.896	5.970.047
Langfristede gældsforpligtelser	10	5.844.896	5.970.047
Kreditinstitutter	10	3.275.174	1.910.836
Leverandører af varer og tjenesteydelser		875.604	1.360.258
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.317.661	5.453.467
Anden gæld		1.081.506	640.944
Kortfristede gældsforpligtelser		9.549.945	9.365.505
Gældsforpligtelser		15.394.841	15.335.552
Passiver		39.073.717	30.773.134
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	3.348.857	12.479.400	1.103.725	-2.226.882	14.705.100
Kontant kapitalforhøjelse	2.000	3.998.000	0	0	4.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-225.665	-225.665
Overførsler, reserver	0	0	0	16.477.400	16.477.400
Årets resultat	0	0	2.357.026	851.616	3.208.642
Overført fra overkurs ved emission	0	-16.477.400	0	0	-16.477.400
Egenkapital 30. september	3.350.857	0	3.460.751	14.876.469	21.688.077

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.907.854	1.186.413
Pensioner	145.053	103.061
Andre omkostninger til social sikring	111.863	69.619
Andre personaleomkostninger	107.270	50.306
	<u>2.272.040</u>	<u>1.409.399</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	793.438	785.091
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	352.696	456.732
	<u>1.146.134</u>	<u>1.241.823</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	93.109
Andre finansielle indtægter	731.364	305.943
	<u>731.364</u>	<u>399.052</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	40.731	95.282
Andre finansielle omkostninger	938.245	899.211
	<u>978.976</u>	<u>994.493</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	134.542	-1.554.437
	<u>134.542</u>	<u>-1.554.437</u>

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK	Rettigheder DKK
Kostpris 1. oktober	3.389.388	1.554.193
Tilgang i årets løb	1.825.055	166.365
Kostpris 30. september	<u>5.214.443</u>	<u>1.720.558</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.107.607	524.079
Årets afskrivninger	707.403	86.035
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>1.815.010</u>	<u>610.114</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>3.399.433</u>	<u>1.110.444</u>

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af lejede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	2.223.365	1.185.833
Tilgang i årets løb	735.929	511.269
Kostpris 30. september	<u>2.959.294</u>	<u>1.697.102</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.069.030	263.028
Årets afskrivninger	247.192	105.439
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>1.316.222</u>	<u>368.467</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.643.072</u>	<u>1.328.635</u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	5.811.958	5.691.958
Tilgang i årets løb	430.000	200.000
Afgang i årets løb	-50.000	-80.000
Kostpris 30. september	<u>6.191.958</u>	<u>5.811.958</u>
Værdireguleringer 1. oktober	1.103.725	378.575
Årets afgang	15.707	-348.553
Årets resultat	2.799.647	1.058.439
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-225.665	0
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-232.663	15.264
Værdireguleringer 30. september	<u>3.460.751</u>	<u>1.103.725</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>915.144</u>	<u>403.100</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>1.990.799</u>	<u>732.482</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>12.558.652</u>	<u>8.051.265</u>

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 3.350.857 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. oktober	3.348.857	3.344.857	3.343.857	3.342.857	2.342.857
Kapitalforhøjelse	2.000	4.000	1.000	1.000	1.000.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. september	<u>3.350.857</u>	<u>3.348.857</u>	<u>3.344.857</u>	<u>3.343.857</u>	<u>3.342.857</u>

Noter til årsregnskabet

10 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	1.023.857	1.453.859
Mellem 1 og 5 år	4.821.039	4.516.188
Langfristet del	<u>5.844.896</u>	<u>5.970.047</u>
Inden for 1 år	<u>3.275.174</u>	<u>1.910.836</u>
	<u>9.120.070</u>	<u>7.880.883</u>

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 - 12 mdr.	1.157.971	1.261.436
--	-----------	-----------

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til selskabets kreditinstitut:

Virksomhedspant i selskabets immaterielle og materielle anlægsaktiver, varelager og simple fordringer, virksomhedspantet udgør kr. 7.872.000	9.120.070	7.880.885
--	-----------	-----------

Kontraktlige forpligtelser

Der er stillet bankgaranti overfor 1 udlejer på i alt	67.422	95.422
---	--------	--------

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet kaution til sikkerhed overfor en række datterselskabers gæld til dets pengeinstitut. Gælden udgør pr. 30. september 2016 t.kr. 4.865.

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Selskabet har afgivet en støtteerklæringer overfor en række af sine datterselskaber til sikring af en tilstrækkelig likviditetstilførsel til sikring af den daglige drift for det enkelte datterselskab. Støtteerklæringerne løber som minimum frem til 30. september 2017.

Koncernens danske selskaber hæfter i henhold til skattelovens regler solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Domino's Pizza Scandinavia A/S fungerer som administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Det samlede skattetilsvar for de sambeskattede selskaber fremgår af årsrapporten for Domino's Pizza Scandinavia A/S.

Der er ikke yderligere sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser udover sædvanligt for branchen pr. 30 september 2016.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for The Scandinavian Pizza Company A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabets ledelse har valgt, at førtidsimplementere grænserne for udarbejdelse af koncernregnskab. Således har ændringen medført undladelse af koncernregnskab for regnskabsåret 2015/16.

Endvidere har selskabets ledelse valgt at førtidsimplementere undladelsen af at vise oplysninger om kapitalandele i henhold til Årl. § 72.

Ændringerne har ikke medført ændringer i tidligere års tal.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Udviklingsomkostninger indregnes til afholdte omkostninger i form af løn samt eksternt afholdte omkostninger knyttet til udviklingen. Udviklingsomkostningerne afskrives over den forventede brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

Regnskabspraksis

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år
Indretning af lejede lokaler	3-15 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

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

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

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

Varebeholdninger

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

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

Regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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