



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

VISIODAN A/S
STRANDVEJEN 171 1., 2900 HELLERUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. maj 2019

Hans H. von der Osten

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..... | 14-16 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Visiodan A/S Strandvejen 171 1. 2900 Hellerup |
| | CVR-nr.: 19 67 55 48 Stiftet: 3. februar 1997 Hjemsted: Gentofte Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Holger Christtreu, formand Claus Helmig von der Osten Hans Helmig von der Osten |
| Direktion | Hans Helmig von der Osten |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Visiodan 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 22. maj 2019

Direktion:

Hans Helmig von der Osten

Bestyrelse:

Holger Christtreu
Formand

Claus Helmig von der Osten

Hans Helmig von der Osten

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Visiodan A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Visiodan A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- 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.

København, den 22. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Torben Bjerre-Poulsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne2906

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive handelsvirksomhed med børneartikler og specialproducerede serier.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2018 realiseret et negativt resultat på 755 tkr. efter skat og selskabets egenkapital er pr. 31. december 2018 negativ med 74 tkr. Ledelsen anser resultatet for utilfredsstillende som hovedsageligt skal ses i lyset af, at der i året er foretaget væsentlige investeringer i ny teknologi og en opdatering til digitale processer.

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Selskabet har ikke opnået den forventede budgetterede indtjening i 2018, men det forventes i henhold til fremlagte budgetter, at den nødvendige likviditet for det kommende år genereres af selskabets egen drift. Ledelsen forventer, at budgettet for 2019 imødekommes som følge af den digitale omstilling.

Selskabet har indgået aftale med nyt pengeinstitut i 2018, som sikrer den nødvendige likviditet for det kommende år.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Grundet selskabets negative resultat i 2018 er likviditeten stram.

Selskabets ledelse har udarbejdet et realistisk budget for 2019, der udviser et beskedent overskud.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|------|-----------------|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 637.847 | 577.218 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -1.111.641 | -1.626.676 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -183.985 | -165.066 |
| DRIFTSRESULTAT | | -657.779 | -1.214.524 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 98 | 412 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 3 | -143.954 | -85.773 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -801.635 | -1.299.885 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | 46.719 | -17.173 |
| ÅRETS RESULTAT | | -754.916 | -1.317.058 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | -754.916 | -1.317.058 |
| I ALT | | -754.916 | -1.317.058 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter..... | | 60.282 | 93.794 |
| Varemærker..... | | 737.605 | 637.404 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 5 | 797.887 | 731.198 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 0 | 30.755 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 6 | 0 | 30.755 |
| Lejededesitum..... | | 2.478 | 1.224 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 7 | 2.478 | 1.224 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 800.365 | 763.177 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 1.434.335 | 1.943.511 |
| Forudbetalinger for varer..... | | 36.419 | 75.503 |
| Varebeholdninger..... | | 1.470.754 | 2.019.014 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 797.135 | 320.238 |
| Andre tilgodehavender..... | | 4.277 | 259.491 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 0 | 23 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 94.418 | 196.931 |
| Tilgodehavender..... | | 895.830 | 776.683 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 0 | 2.499 |
| Værdipapirer..... | | 0 | 2.499 |
| Likvider..... | | 15.279 | 9.579 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 2.381.863 | 2.807.775 |
| AKTIVER..... | | 3.182.228 | 3.570.952 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|---|----------|------------------|------------------|
| Selskabskapital..... | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger..... | | 60.282 | 93.794 |
| Overført overskud..... | | -633.802 | 87.602 |
| EGENKAPITAL..... | 8 | -73.520 | 681.396 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 0 | 46.719 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 0 | 46.719 |
| Banklån..... | | 828.317 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 9 | 828.317 | 0 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 9 | 126.000 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 647.806 | 1.095.759 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 1.008.784 | 929.867 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 494.751 | 642.341 |
| Anden gæld..... | | 150.090 | 174.870 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 2.427.431 | 2.842.837 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 3.255.748 | 2.842.837 |
| PASSIVER..... | | 3.182.228 | 3.570.952 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |
| Forudsætning for fortsat drift | 12 | | |

NOTER

| | 2018 kr. | 2017 kr. | Note |
|---|--|------------------|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 5 (2017: 5) | | | |
| Løn og gager..... | 1.001.187 | 1.485.337 | |
| Pensioner..... | 12.000 | 62.904 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 94.432 | 74.464 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 4.022 | 3.971 | |
| | 1.111.641 | 1.626.676 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 98 | 412 | |
| | 98 | 412 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 3 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 28.564 | 17.477 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 115.390 | 68.296 | |
| | 143.954 | 85.773 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Regulering af udskudt skat..... | -46.719 | 17.173 | |
| | -46.719 | 17.173 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | Færdiggjorte udviklings- projekter | Varemærker | |
| Kostpris 1. januar 2018..... | 100.529 | 1.027.870 | |
| Tilgang..... | 0 | 219.918 | |
| Kostpris 31. december 2018..... | 100.529 | 1.247.788 | |
| Afskrivninger 1. januar 2018..... | 6.735 | 390.466 | |
| Årets afskrivninger | 33.512 | 119.717 | |
| Afskrivninger 31. december 2018..... | 40.247 | 510.183 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..... | 60.282 | 737.605 | |

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af ny hjemmeside med optimeret webshop for både grossister, butikker og slutbrugere. Udviklingen forløber som planlagt og det er ledelsens forventning, at projektet vil skabe positive resultater i de kommende år.

NOTER

| | | | | | Note |
|---|----------------|----------------|----------------|---|----------------|
| Materielle anlægsaktiver | | | | | 6 |
| | | | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. januar 2018..... | | | | 602.053 | |
| Kostpris 31. december 2018..... | | | | 602.053 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018..... | | | | 571.298 | |
| Årets afskrivninger | | | | 30.755 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018..... | | | | 602.053 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..... | | | | 0 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | | | 7 |
| | | | | Lejededesitum | |
| Kostpris 1. januar 2018..... | | | | 2.478 | |
| Kostpris 31. december 2018..... | | | | 2.478 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..... | | | | 2.478 | |
| Egenkapital | | | | | 8 |
| | | | Reserve for | | |
| | | Selskabs- | udviklingsoml | Overført | |
| | | kapital | ostninger | overskud | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2018..... | 500.000 | | 93.794 | 87.602 | 681.396 |
| Årets reguleringer..... | | | -33.512 | 33.512 | |
| Forslag til resultatdisponering..... | | | | -754.916 | -754.916 |
| Egenkapital 31. december 2018..... | 500.000 | | 60.282 | -633.802 | -73.520 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 9 |
| | 31/12 2018 | Afdrag | Restgæld | 31/12 2017 | Kortfristet |
| | gæld i alt | næste år | efter 5 år | gæld i alt | del primo |
| Banklån..... | 954.317 | 126.000 | 247.144 | 0 | 0 |
| | 954.317 | 126.000 | 247.144 | 0 | 0 |

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

10

Eventualforpligtelser

Selskabet har modtaget krav fra leverandører, der på balancedagen udgør 150 tkr., som ikke er indregnet i regnskabet, idet ledelsen vurderer kravet for uretmæssigt.

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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Lotrafus ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for bankgæld på 954 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|--|-----------|
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | 788.175 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | 1.311.527 |

Til sikkerhed for huslejebetaling er der stillet en betalingsgaranti på 70 tkr.

Forudsætning for fortsat drift

12

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Selskabet har ikke opnået den forventede budgetterede indtjening i 2018, men det forventes i henhold til fremlagte budgetter, at den nødvendige likviditet for det kommende år genereres af selskabets egen drift. Ledelsen forventer, at budgettet for 2019 imødekommes, som følge af den digitale omstilling.

Selskabet har indgået aftale med nyt pengeinstitut i 2018, som sikrer den nødvendige likviditet for det kommende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Visiodan A/S for 2018 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 salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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

Varemærker og patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, svarende til 3-10 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

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 3 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-5 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 driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

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 nettosalgpris 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.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til 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.

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.