

Sodemann Udstillingssystemer A/S

Sindalsvej 49, 8240 Risskov
CVR-nr. 20 81 70 46

Årsrapport for 2017

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 22

Selskabet

Sodemann Udstillingssystemer A/S
Sindalsvej 49
8240 Risskov
Telefon: 70 20 50 60
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 20 81 70 46
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jacob Sodemann

Bestyrelse

Jørgen Flodgaard Olesen, formand
René Lenhard Gudesen
Jacob Sodemann

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Sodemann Udstillingssystemer 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 15. marts 2018

Direktionen

Jacob Sodemann

Bestyrelsen

Jørgen Flodgaard Olesen
Formand

René Lenhard Gudesen

Jacob Sodemann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sodemann Udstillingssystemer A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sodemann Udstillingssystemer A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Aarhus, den 15. marts 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Vinstrup Henriksen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er import samt salg og udlejning af alle former for transportable udstillingssystemer, messestande og butiksyndretning. Desuden en omfattende digital produktion af planchemateriale i storformat.

En dynamisk virksomhed

Sodemann Udstillingssystemer A/S har siden etableringen i 1991 oplevet en massiv vækst. Systemerne der forhandles, produceres af nogle af verdens førende fabrikker og er udelukkende af absolut bedste kvalitet på alle parametre. Systemerne lagerføres alle i Danmark og kan derfor leveres til kunderne med meget kort varsel. Dette er et stærkt element i virksomhedens konkurrenceevne i forhold til markedets øvrige aktører.

Nye spændende kunder i ind- og udland

Virksomheden har igennem 26 år leveret individuelle og fleksible løsninger til virksomheder, institutioner og organisationer. Virksomheden har igen oplevet tilgang af et stort antal nye kunder i 2017. Det underbygger løsningernes høje kvalitet og et konkurrencedygtigt prisniveau.

Det er samtidigt et resultat af den indsats, der ydes af en dedikeret stab af medarbejdere, der for de flestes vedkommende har årelang erfaring på dette specielle forretningsområde. Den positive udvikling understøttes af stor faglig kompetence i alle faser af processen; et højt serviceniveau - og det faktum, at kunderne ønsker maksimal værdi for pengene.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 7.115.874 mod DKK 6.061.965 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Det afspejler virksomhedens evne til at fastholde og udbygge en bred kundeportefølje. Et afpasset omkostningsniveau, kombineret med øget effektivisering i alle faser af produktions- og salgsprocessen, påvirker driften positivt. Det sikrer virksomheden et solidt økonomisk fundament og en fortsat stærk konkurrenceevne.

Balancen viser en egenkapital på DKK 9.649.210. Soliditeten udgør 56,7%.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Fremtidsperspektiver

Det forretningsmæssige koncept vil fortsat blive udviklet med henblik på at fastholde virksomhedens position, som en seriøs partner på et teknisk, service- og designmæssigt højt niveau.

Virksomhedens ledelse ser betydelige rentable vækstmuligheder i markedet. Udnyttelse af disse vil, som hidtil, ske i et afstemt tempo, der sikrer, at virksomheden til enhver tid fremstår økonomisk solid og med et stærkt operativt cash flow. Dermed sikres det, at virksomheden altid har den fornødne kapital og likviditet til at modstå konkurrence og skiftende markedsmæssige vilkår.

En aktiv markedsføringsprofil har traditionelt udgjort et væsentligt element i virksomhedens stærke position i markedet. Der vil også fremover blive anvendt væsentlige beløb til markedsføring af virksomheden. I indeværende og kommende år forventes virksomhedens langsigtede strategi at medføre fortsat positiv udvikling i aktiviteterne. Der er igen positive forventninger til resultatet for 2018 - forventninger, der anses for realistisk afstemt efter markedsvilkår og planlagte aktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
	27.362.140	23.872.439
	-7.827.301	-6.114.351
	19.534.839	17.758.088
2 Personaleomkostninger	-9.523.789	-8.848.232
	10.011.050	8.909.856
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-865.768	-1.070.146
	9.145.282	7.839.710
Finansielle indtægter	13.966	20.862
Finansielle omkostninger	-32.471	-69.277
	-18.505	-48.415
	9.126.777	7.791.295
Skat af årets resultat	-2.010.903	-1.729.330
	7.115.874	6.061.965
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.149.210	6.828.629
Overført resultat	966.664	-766.664
	7.115.874	6.061.965

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
AKTIVER		
Note		
Erhvervede rettigheder	229.517	514.260
Immaterielle anlægsaktiver i alt	229.517	514.260
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	726.302	924.247
Materielle anlægsaktiver i alt	726.302	924.247
Deposita	923.089	902.028
Finansielle anlægsaktiver i alt	923.089	902.028
Anlægsaktiver i alt	1.878.908	2.340.535
Fremstillede varer og handelsvarer	6.371.589	5.968.624
Forudbetalinger for varer	0	220.442
Varebeholdninger i alt	6.371.589	6.189.066
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.038.607	3.280.803
Hensættelser til udskudt skat	0	43.663
Tilgodehavende selskabsskat	869.623	32.626
Andre tilgodehavender	0	62.929
Periodeafgrænsningsposter	106.109	523.246
Tilgodehavender i alt	4.014.339	3.943.267
Indestående i kreditinstitutter	4.760.050	2.464.078
Likvide beholdninger i alt	4.760.050	2.464.078
Omsætningsaktiver i alt	15.145.978	12.596.411
Aktiver i alt	17.024.886	14.936.946

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	3.000.000	2.033.336
Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.149.210	6.828.629
Egenkapital i alt	9.649.210	9.361.965
Hensættelser til udskudt skat	20.863	0
Hensatte forpligtelser i alt	20.863	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.961.275	1.763.594
Leverandører af varer og tjenesteydelser	879.861	582.759
Gæld til tilknyttede virksomheder	13.722	2.846
Anden gæld	3.499.955	3.225.782
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.354.813	5.574.981
Gældsforpligtelser i alt	7.354.813	5.574.981
Passiver i alt	17.024.886	14.936.946

- 3 Eventualforpligtelser
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 5 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	500.000	2.800.000	7.403.952
Betalt udbytte	0	0	-7.403.952
Forslag til resultatdisponering	0	-766.664	6.828.629
Saldo pr. 31.12.16	500.000	2.033.336	6.828.629
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	500.000	2.033.336	6.828.629
Betalt udbytte	0	0	-6.828.629
Forslag til resultatdisponering	0	966.664	6.149.210
Saldo pr. 31.12.17	500.000	3.000.000	6.149.210

1. Usædvanlige forhold

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2016. Fejlen har givet anledning til korrektion af sammenligningstallene. Se omtale under Anvendt Regnskabspraksis.

2. Personaleomkostninger

Lønninger	9.170.601	8.482.526
Pensioner	70.560	71.760
Andre omkostninger til social sikring	71.852	67.971
Andre personaleomkostninger	210.776	225.975
I alt	9.523.789	8.848.232
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	21	20

3. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en restløbetid på op til 42 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 140 i alt t.DKK 5.863. Huslejekontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 42 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 129, i alt t.DKK 5.418.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

5. Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

51%	Sodemann Invest A/S, v/Jacob Sodemann, Skoleparken 169, 8330 Beder
12,25%	Egense ApS, Kildebakken 5, 8541 Skødstrup
12,25%	JSCS ApS, Asmusgårdsvej 62, 8520 Lystrup
12,25%	Gudesen ApS, Granhøj 7, 4040 Jyllinge
12,25%	Plehn ApS, Søtoften 21, 8250 Egå

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2016.

Indregning af modtagne forudbetalinger fra kunder samt gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser

Selskabet har i årsregnskabet for 2016 indregnet modtagne forudbetalinger fra kunder i bruttofortjenesten på t.DKK 1.764. De modtagne forudbetalinger fra kunder er som en afledt konsekvens heraf ikke indregnet i passiverne som modtagne forudbetalinger fra kunder.

Selskabet har endvidere indregnet gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser på t.DKK 652, som ikke var tilstede på balancedagen. Den for meget indregnede gæld har som afledt konsekvens heraf en reduktion af bruttofortjenesten på t.DKK 652. De omtalte fejl påvirker hensættelse til udskudt skat med t.DKK -245. Selskabets ledelse vurderer at fejlen er så væsentlig, at den påvirker det retvisende billede, hvorfor fejlen rettes i sammenligningstallene. Rettelsen af fejlen i sammenligningstallene i årsregnskabet for 2017 indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for 2016 på t.DKK. 867. Pr. 31. december 2016 formindskes egenkapitalen med t.DKK 867. Balancesummen forøges som følge af fejlen med t.DKK. 44.

Sammenligningstal for 2016 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regn-

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	3	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.