
Sigma-Aldrich Denmark ApS

Vandtårnsvej 62 A, 5. a, 2860 Søborg

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 20 83 01 31

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2017

Lars Qnrberg
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Sigma-Aldrich Denmark ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 31. maj 2017

Direktion



Lars Ohrberg

Bestyrelse



Lutz Schraishuhn
formand



Lars Ohrberg



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sigma-Aldrich Denmark ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sigma-Aldrich Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om føring af protokoller

Selskabets bestyrelse har i strid med selskabsloven ikke ført en protokol for møder i bestyrelsen ligesom der ikke foreligger referat af selskabets generalforsamling, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 31. maj 2017

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Kenn W. Hansen
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sigma-Aldrich Denmark ApS Vandtårnsvej 62 A, 5. a 2860 Søborg Telefon: 43565900 CVR-nr.: 20 83 01 31 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Gladsaxe
Bestyrelse	Lutz Schraishuhn, formand Lars Ohrberg
Direktion	Lars Ohrberg
Revision	KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dampfærgevej 28 2100 København Ø
Pengeinstitut	Jyske Bank Gl. Kongevej 136 1850 Frederiksberg C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	20.263	19.564	16.673	17.015	17.131
Resultat før finansielle poster	8.038	8.768	4.412	5.992	5.347
Resultat af finansielle poster	-76	914	747	-333	355
Årets resultat	6.204	7.406	3.885	4.237	4.273
Balance					
Balancesum	70.590	48.657	47.370	38.179	40.130
Egenkapital	41.707	35.503	28.098	24.212	19.975
Antal medarbejdere	14	16	17	17	16
Nøgletal i %					
Soliditetsgrad	59,1%	73,0%	59,3%	63,4%	49,8%
Forrentning af egenkapital	16,1%	23,3%	14,9%	19,2%	42,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage til 2012. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er en handelsvirksomhed, som primært varetager salg i Danmark af Sigma-Aldrich-koncernens produkter. Selskabets primære produktområde er reagenser og kemikalier til forsknings- og laboratoriebrug. Af øvrige områder kan nævnes kemikalier til produktion samt laboratorieudstyr.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 6.204.236, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 41.707.479.

Resultat er en anelse lavere end forventningerne for regnskabsåret.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de væsentligste markeder. Desuden er det vigtigt for selskabet hele tiden at være på forkant med nye produkter. Dette sker gennem væsentlige udviklingsaktiviteter i andre af koncernens selskaber.

Valutarisici

Selskabet fakturerer i DKK. Varekøb sker i DKK, USD, EUR, GBP og SEK.

Renterisici

Selskabet er som følge af sit finansielle beredskab kun begrænset eksponeret over for ændringer i renteniveaue.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende enkelte kunder eller samarbejdspartnere. Selskabets politik for pådragelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et resultat for 2017 på niveau med indeværende regnskabsår.

Udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke egne udviklingsaktiviteter, idet udvikling af produkter foretages af koncernselskaber beliggende i udlandet.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Selskabet er en handelsvirksomhed uden egen produktion eller forarbejdning. Selskabets aktiviteter har derfor ingen væsentlig indvirkning på miljøet.

Videnressourcer

Det er væsentligt for selskabets fortsatte vækst at tiltrække sælgere med speciale i kemi og biologi. Det er endvidere væsentligt, at selskabets medarbejdere har opdateret viden om selskabets produkter m.v. Dette opnås via kontinuelig uddannelse, der løbende afholdes af koncernen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		20.262.564	19.564.124
Personaleomkostninger	1	<u>-12.224.882</u>	<u>-10.795.785</u>
Resultat før finansielle poster		8.037.682	8.768.339
Finansielle indtægter	2	400.039	1.083.705
Finansielle omkostninger	3	<u>-476.203</u>	<u>-169.500</u>
Resultat før skat		7.961.518	9.682.544
Skat af årets resultat	4	<u>-1.757.282</u>	<u>-2.276.951</u>
Årets resultat		<u>6.204.236</u>	<u>7.405.593</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	5	0	0
Varebeholdninger		192.404	300.827
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		54.651.718	32.373.080
Andre tilgodehavender		209.665	434.153
Udskudt skatteaktiv	6	37.939	22.718
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		280.363	0
Periodeafgrænsningsposter	7	197.303	36.850
Tilgodehavender		55.376.988	32.866.801
Likvide beholdninger		15.020.158	15.489.146
Omsætningsaktiver		70.589.550	48.656.774
Aktiver		70.589.550	48.656.774

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		<u>39.707.479</u>	<u>33.503.243</u>
Egenkapital	8	<u>41.707.479</u>	<u>35.503.243</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		436.483	502.941
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.827.098	5.747.632
Selskabsskat		1.578.559	239.674
Anden gæld		<u>9.039.931</u>	<u>6.663.284</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>28.882.071</u>	<u>13.153.531</u>
Gældsforpligtelser		<u>28.882.071</u>	<u>13.153.531</u>
Passiver		<u>70.589.550</u>	<u>48.656.774</u>
Resultatdisponering	9		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Begivenheder efter balancedagen	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	2.000.000	33.503.243	35.503.243
Årets resultat	0	6.204.236	6.204.236
Egenkapital 31. december	2.000.000	39.707.479	41.707.479

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.394.070	9.826.616
Pensioner	750.061	884.693
Andre omkostninger til social sikring	80.751	84.476
	<u>12.224.882</u>	<u>10.795.785</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>16</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	5.605	440
Valutakursreguleringer	394.434	1.083.265
	<u>400.039</u>	<u>1.083.705</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	332.736	5.295
Andre finansielle omkostninger	143.467	164.205
	<u>476.203</u>	<u>169.500</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.772.503	2.260.578
Årets udskudte skat	-15.221	16.373
	<u>1.757.282</u>	<u>2.276.951</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	DKK	
Kostpris 1. januar	<u>1.010.000</u>	
Kostpris 31. december	<u>1.010.000</u>	
Ned- og afskrivninger 1. januar	<u>1.010.000</u>	
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.010.000</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	

6 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	22.718	39.091
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>15.221</u>	<u>-16.373</u>
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>37.939</u>	<u>22.718</u>

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende næste regnskabsår.

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 2.000 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	2016	2015
	DKK	DKK
9 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>6.204.236</u>	<u>7.405.593</u>
	<u>6.204.236</u>	<u>7.405.593</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	2015
	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Der er af selskabets pengeinstitut afgivet sikkerhedsstillelse over for SKAT på	200.000	200.000
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 34 mdr.	1.340.000	2.227.000
Andre eventualforpligtelser		
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af den danske sambeskattede indkomst mv. De danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.		

11 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Sigma Aldrich Chemie N.V, Holland
Merck KGaA

Moderselskab
Ultimative moderselskab

Transaktioner

Virksomheden har ikke oplyst om transaktioner med nærtstående parter, idet disse er foregået på normale markedsvilkår.

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter (fortsat)

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for

Navn

Hjemsted

Merck KGaA

Darmstadt, Germany

Koncernrapporten for Merck KGaA kan rekvireres på følgende adresse:

Frankfurter Straße 250, 64293 Darmstadt, Germany

12 Begivenheder efter balancedagen

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sigma-Aldrich Denmark ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ny årsregnskabslov). Implementeringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt på resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Ændring af præsentation i resultatopgørelsen

Selskabet har ændret præsentationen af bruttofortjenesten. Andre eksterne omkostninger indgår fremadrettet i bruttofortjenesten. Sammenligningstallene og Hoved- og nøgletal er tilpasset den nye præsentation. Ændringen har ingen indflydelse på årets resultat eller egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Merck KGaA har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

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.

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,

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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 materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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, 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 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyn-

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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 normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende det kommende regnskabsår.

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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nettorealiseringsværdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$