
euro-sten a/s

Ove Jensens Alle 44, 8700 Horsens

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 20 85 91 99

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/4 2017

Henrik Søgaard Nielsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Noter, regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for euro-sten 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. 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.

Horsens, den 19. april 2017

Direktion

Henrik Lysdahl Søgaard Nielsen
direktør

Bestyrelse

René Sloth Gosvig
formand

Henrik Lysdahl Søgaard
Nielsen

Bo Anders Olesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i euro-sten a/s

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for euro-sten a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 19. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	euro-sten a/s Ove Jensens Alle 44 8700 Horsens CVR-nr.: 20 85 91 99 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 5. maj 1998 Hjemstedskommune: Horsens
Bestyrelse	René Sloth Gosvig, formand Henrik Lysdahl Søgaard Nielsen Bo Anders Olesen
Direktion	Henrik Lysdahl Søgaard Nielsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning

Ledelsesberetning

Selskabet har i året ændret regnskabspraksis for måling af kapitalandele fra kostpris til indre værdis metode, indregning af finansielle leasingkontrakter i balancen samt måling af materielle anlægsaktiver til omvurderede værdier. Der henvises til nærmere omtale heraf i afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel, herunder import og eksport af naturstensmaterialer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 753.511, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 4.840.521.

Årets resultat har levet op til ledelsens forventninger hertil.

Selskabet er i året blevet opkøbt af Zurface A/S, hvorefter selskabets aktivitet er overdraget hertil pr. 1. april 2016. Herefter har selskabet været uden aktivitet.

For 2017 er der ikke opstillet økonomiske forventninger, da selskabet forventes fusioneret med Zurface A/S i året. Selskabernes kapitalejere har endnu ikke truffet endelig beslutning herom på tidspunktet for regnskabets aflæggelse.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		775.832	4.589.865
Personaleomkostninger	1	-763.688	-2.840.452
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-33.135	-154.551
Resultat før finansielle poster		-20.991	1.594.862
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	964.635	396.928
Finansielle indtægter	4	47.685	79.579
Finansielle omkostninger	5	-138.550	-815.706
Resultat før skat		852.779	1.255.663
Skat af årets resultat	6	-99.268	-192.396
Årets resultat		753.511	1.063.267

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		753.511	1.063.267
		753.511	1.063.267

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	582.627
Materielle anlægsaktiver	7	0	582.627
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	986.434	21.799
Finansielle anlægsaktiver		986.434	21.799
Anlægsaktiver		986.434	604.426
Varebeholdninger		0	13.986.082
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	2.745.146
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.891.822	2.072.161
Andre tilgodehavender		4.226	85.893
Udskudt skatteaktiv		0	49.343
Selskabsskat		58	0
Periodeafgrænsningsposter		0	82.798
Tilgodehavender		3.896.106	5.035.341
Likvide beholdninger		0	32.267
Omsætningsaktiver		3.896.106	19.053.690
Aktiver		4.882.540	19.658.116

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		3.340.521	2.015.619
Egenkapital	9	4.840.521	3.515.619
Leasingforpligtelser		0	254.295
Langfristede gældsforpligtelser	10	0	254.295
Kreditinstitutter		0	8.885.191
Leasingforpligtelser	10	0	46.080
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	4.539.308
Selskabsskat		42.019	0
Anden gæld		0	2.417.623
Kortfristede gældsforpligtelser		42.019	15.888.202
Gældsforpligtelser		42.019	16.142.497
Passiver		4.882.540	19.658.116
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.500.000	0	1.965.909	3.465.909
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	49.710	49.710
Korrigeret egenkapital 1. januar	1.500.000	0	2.015.619	3.515.619
Årets opskrivning	0	599.625	0	599.625
Skat af årets opskrivning	0	-131.917	0	-131.917
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	0	-467.708	0	-467.708
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	0	599.625	599.625
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	-36.198	-36.198
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	7.964	7.964
Årets resultat	0	0	753.511	753.511
Egenkapital 31. december	1.500.000	0	3.340.521	4.840.521

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	701.194	2.573.916
Pensioner	50.346	210.069
Andre omkostninger til social sikring	10.625	39.867
Andre personaleomkostninger	1.523	16.600
	<u>763.688</u>	<u>2.840.452</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>5</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	33.135	154.551
	<u>33.135</u>	<u>154.551</u>
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	964.635	396.928
	<u>964.635</u>	<u>396.928</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	42.942	78.979
Andre finansielle indtægter	200	600
Valutakursreguleringer	4.543	0
	<u>47.685</u>	<u>79.579</u>
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	138.550	689.263
Kursreguleringer omkostninger	0	126.443
	<u>138.550</u>	<u>815.706</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	41.961	46.084
Årets udskudte skat	57.307	146.312
	99.268	192.396
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	187.611	295.081
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-80.236	1.050
Ikke aktiveret udskudt skat	761	0
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	3.364
Ændring udskudt skat som følge af ændret regnskabspraksis	-8.868	-107.099
	99.268	192.396
7 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		2.517.883
Afgang i årets løb		-2.517.883
Kostpris 31. december		0
Opskrivninger 1. januar		0
Årets opskrivninger		599.625
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver		-599.625
Opskrivninger 31. december		0
Ned- og afskrivninger 1. januar		1.935.256
Årets afskrivninger		33.135
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-1.968.391
Ned- og afskrivninger 31. december		0
Regnskabsmæssig værdi 31. december		0

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.720.000	1.720.000
Kostpris 31. december	1.720.000	1.720.000
Værdireguleringer 1. januar	-1.698.201	-2.095.129
Årets resultat	964.635	396.928
Værdireguleringer 31. december	-733.566	-1.698.201
Regnskabsmæssig værdi 31. december	986.434	21.799

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PTP Handelsfirma					
ApS	Horsens	250.000	100%	986.434	964.635

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 15.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016 DKK	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital 1. januar	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.000.000	1.000.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	500.000	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.000.000

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:

	2016 DKK	2015 DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	0	254.295
Langfristet del	0	254.295
Inden for 1 år	0	46.080
	0	300.375

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. euro-sten A/S har frem til den 31. marts 2016 været sambeskattet med datterselskabet PTP Handelsfirma ApS. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen pr. d. 31. marts 2016 udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Fra d. 1. april 2016 er selskabet overgået til sambeskatning med Zurface A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Det samlede beløb for skyldig selskab fremgår af årsrapporten for Zurface A/S. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

12 Nærtstående parter

Grundlag

Ejerforhold

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

Zurface A/S, CVR-nr. 34 90 30 93

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Zurface A/S

Hjemsted

Nørre Snede

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for euro-sten a/s for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Ændring af anvendt regnskabspraksis for måling af kapitalandele i tilknyttede selskaber

Virksomheden har ændret anvendt regnskabspraksis for måling af kapitalandele fra kostpris til indre værdis metode. Ændringen har medført en forhøjelse af ordinært resultat for indeværende år med TDKK 965 (2015: TDKK 397) og årets resultat med TDKK 965 (2015: TDKK 397). Det har herudover påvirket virksomhedens anlægsaktiver med TDKK 816 (2015: TDKK -148) og den samlede balancesum med TDKK 816 (2015: TDKK -148). Egenkapitalen er påvirket med TDKK 816 (2015: TDKK -148). Virksomhedens pengestrømme er ikke påvirket af ændringen.

Ændring af anvendt regnskabspraksis for indregning og måling af leasingaktiver og finansiel leasing forpligtelse

Virksomheden har ændret anvendt regnskabspraksis for indregning af leasingaftaler fra ikke at indregne finansielle leasingaftaler og tilhørende finansielle forpligtelser til at indregne finansielt leasede aktiver og tilhørende finansielle forpligtelser. Ændringen har medført en forhøjelse af ordinært resultat for indeværende år med TDKK 27 (2015: TDKK 61) og årets resultat med TDKK 21 (2015: TDKK 48). Det har herudover påvirket virksomhedens anlægsaktiver med TDKK 0 (2015: TDKK 498) og den samlede balancesum med TDKK 0 (2015: TDKK 498). Egenkapitalen er påvirket med TDKK 0 (2015: TDKK 198). Virksomhedens pengestrømme er ikke påvirket af ændringen.

Ændring af anvendt regnskabspraksis for måling af materielle anlægsaktiver

Virksomheden har ændret anvendt regnskabspraksis for måling af materielle anlægsaktiver fra kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger til omvurderede værdier med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Ændringen har medført en ændring af ordinært resultat for indeværende år med TDKK 0 (2015: TDKK 0) og årets resultat med TDKK 0 (2015: TDKK 0). Det har herudover påvirket virksomhedens anlægsaktiver med TDKK 0 (2015: TDKK 0) og den samlede balancesum med TDKK 0 (2015: TDKK 0). Egenkapitalen er påvirket med TDKK 0 (2015: TDKK 0), da årets opskrivning ligeledes er realiseret ved salg i året. Virksomhedens pengestrømme er ikke påvirket af ændringen.

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,

Noter, regnskabspraksis

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 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.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så

Noter, regnskabspraksis

vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

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 indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter, regnskabspraksis

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 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver indregnes første gang til kostpris, hvorefter de måles til omvurderede værdier, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet fratrukket efterfølgende af- og nedskrivninger. Den omvurderede værdi udgør afskrivningsgrundlaget. Opskrivning til et beløb, der overstiger kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger bindes under opskrivningshenlæggelser i egenkapitalen. Omvurdering til et beløb, der er lavere end kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, indregnes i resultatopgørelsen.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Noter, regnskabspraksis

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

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser 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 hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Noter, regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

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

Finansielle gældsforpligtelser

Lån 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 nominal værdi.