



Tlf.: 75 24 61 66
olgod@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvet 2
DK-6870 Ølgod
CVR-nr. 20 22 26 70

CAB-DAN ESBJERG APS
BROLÆGGERVEJ 16, 6710 ESBJERG V
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. november 2018

Jørgen Aagaard Jakobsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Cab-Dan Esbjerg ApS Brolæggervej 16 6710 Esbjerg V
	Telefon: +45 75 45 48 28 Hjemmeside: www.cabdan.com E-mail: info@cabdan.com
	CVR-nr.: 25 61 66 69 Stiftet: 18. september 2000 Hjemsted: Esbjerg Kommune Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Direktion	Jørgen Aagaard Jakobsen Palle Jul Christiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 2 6870 Ølgod
Pengeinstitut	Jyske Bank Torvet 21 6700 Esbjerg
Advokat	Thuesen Bødker & Jægter Kongensgade 58, 1. 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Cab-Dan Esbjerg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 27. november 2018

Direktion:

Jørgen Aagaard Jakobsen

Palle Jul Christiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Cab-Dan Esbjerg ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cab-Dan Esbjerg ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Ølgod, den 27. november 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Flemming Bro Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31433

Torben Poulsen
Registreret revisor
MNE-nr. mne17402

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg og løntapning af kemikalier til virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -1.081.603 kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmase på 25.345.679 kr. og en egenkapital på 698.131kr.

Der er konstateret fejl i aflæggelsen af regnskabet for 2016/17, idet indregning af overtagelse af aktiver fra Curesin pr. 1. juni 2017, ikke har været korrekt præsenteret. Der er ved aflæggelsen af årsregnskabet for 2016/17, ikke sket en fordeling på goodwill og driftsmidler og herudover er der konstateret en fejl på 500 tkr., i de overtagne værdier og indregnede gældsforpligtelser. Fejlen har betydet en korrektion af goodwill, som er reduceret med 1.500 tkr. Driftsmidlerne er forøget med 2.000 tkr. og gældsforpligtelsen forøget med 500 tkr.

Fejlen har alene en ubetydelig effekt på resultatet i 2016/17, idet afskrivningerne alene er beregnet for 1 måned og har ikke indflydelse på selskabets egenkapital. Fejlen er i 2017/18 rettet med tilpasning af årets afskrivninger og balanceposter. Herudover er der sket fejl i præsentation af gældsforpligtelser, idet der i 2016/17 ikke var præsenteret langfristede gældsforpligtelser. Dette er tilpasset i 2017/18 regnskabet.

Det forløbne regnskabsår var det første fulde regnskabsår med Curesin fuldt integreret.

I løbet af året flyttede Cab-Dan produktion og administration til ny adresse og investerede massivt i udvidelse af produktionskapaciteten. Engangsomkostninger til denne flytning/udvidelse har som ventet påvirket resultatet negativt. Processen med flytning har taget længere tid end planlagt, hvorfor synergi effekter først vil effektueres i det kommende regnskabsår. Resultatet er endvidere præget af ekstraordinære engangsomkostninger. Kombinationen af disse forhold resulterede i, at budgetteret resultat langt fra blev opnået. Forventningerne til omsætning er blevet realiseret.

Forventningerne til det kommende regnskabsår, er vækst i omsætning og især et positivt driftsresultat. Realiseret ordretilgang til den nye sæson understøtter således denne forventning.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.226.092	4.452
Personaleomkostninger.....	1	-4.583.258	-3.784
Af- og nedskrivninger.....		-1.143.206	-286
DRIFTSRESULTAT		-500.372	382
Andre finansielle indtægter.....		40.384	32
Andre finansielle omkostninger.....	2	-830.669	-163
RESULTAT FØR SKAT		-1.290.657	251
Skat af årets resultat.....	3	209.054	-92
ÅRETS RESULTAT		-1.081.603	159
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-1.081.603	159
I ALT		-1.081.603	159

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		3.120.833	4.958
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	3.120.833	4.958
Grunde og bygninger.....		8.353.219	7.489
Produktionsanlæg og maskiner.....		3.766.698	474
Indretning af lejede lokaler.....		213.562	268
Materielle anlægsaktiver.....	5	12.333.479	8.231
ANLÆGSAKTIVER.....		15.454.312	13.189
Råvarer og hjælpematerialer.....		4.023.617	3.380
Varebeholdninger.....		4.023.617	3.380
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.142.040	3.019
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		0	25
Andre tilgodehavender.....		877.248	621
Tilgodehavende selskabsskat.....		475.470	105
Periodeafgrænsningsposter.....		311.388	220
Tilgodehavender.....		5.806.146	3.990
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		0	30
Værdipapirer.....		0	30
Likvide beholdninger.....		61.604	83
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.891.367	7.483
AKTIVER.....		25.345.679	20.672

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Anpartskapital.....		125.000	125
Overført resultat.....		573.131	1.655
EGENKAPITAL.....	6	698.131	1.780
Hensættelse til udskudt skat.....		506.000	240
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		506.000	240
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.916.732	0
Banklån.....		2.745.117	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		3.069.485	4.295
Anden gæld.....		2.544.541	9.455
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	11.275.875	13.750
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	2.384.125	0
Gæld til pengeinstitutter.....		6.680.246	1.610
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.316.053	1.767
Anden gæld.....		1.485.249	1.525
Kortfristede gældsforpligtelser.....		12.865.673	4.902
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		24.141.548	18.652
PASSIVER.....		25.345.679	20.672
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 11 (2016/17: 9)			
Løn og gager.....	3.802.788	3.136	
Pensioner.....	622.732	478	
Andre omkostninger til social sikring.....	68.144	62	
Andre personaleomkostninger.....	89.594	108	
	4.583.258	3.784	
Andre finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	231.820	88	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	598.849	75	
	830.669	163	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-379.869	-105	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	1.547	0	
Regulering af udskudt skat.....	169.268	197	
	-209.054	92	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. juli 2017.....		6.200.000	
Overførsler til/fra andre poster.....		-1.500.000	
Kostpris 30. juni 2018.....		4.700.000	
Afskrivninger 1. juli 2017.....		1.241.667	
Overførsel til/fra andre poster.....		-12.500	
Årets afskrivninger		350.000	
Afskrivninger 30. juni 2018.....		1.579.167	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....		3.120.833	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

5

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2017.....	7.500.000	3.119.922	612.167
Overførsel.....	0	2.000.000	0
Tilgang.....	988.947	1.795.731	0
Kostpris 30. juni 2018.....	8.488.947	6.915.653	612.167
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	12.500	2.644.318	344.107
Overførsel.....	0	20.833	0
Årets afskrivninger	123.228	483.804	54.498
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	135.728	3.148.955	398.605
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	8.353.219	3.766.698	213.562

NOTER

	Note
Egenkapital	6

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2017.....	125.000	1.654.734	1.779.734
Forslag til årets resultatdisponering.....		-1.081.603	-1.081.603
Egenkapital 30. juni 2018.....	125.000	573.131	698.131

Langfristede gældsforpligtelser	7
--	----------

	1/7 2017 gæld i alt	30/6 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	0	3.107.732	191.000	2.100.000
Banklån.....	0	2.980.117	235.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.	4.295.291	3.069.485	0	0
Anden gæld.....	6.730.138	4.502.666	1.958.125	0
	11.025.429	13.660.000	2.384.125	2.100.000

Gæld til tilknyttede virksomheder og pengeinstitut er etableret i forbindelse med selskabets køb af Curesin. Der er på koncernplan indgået en rammefinansiering med tilknyttede virksomheder og likviditeten håndteres på koncernplan. Gæld til tilknyttede virksomheder er præsenteret som langfristet gæld og der er ikke planlagt afdrag herpå, med mindre selskabets indtjening muliggør dette.

Eventualposter mv.	8
---------------------------	----------

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid som udgør 6-15 måneder og den samlede forpligtelse kan opgøres til 152 tkr.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på i alt 521 tkr. Lejeaftalerne kan opsiges med 3-12 måneders varsel.

Selskabets bankforbindelse har stillet bankgaranti på 690 tkr. for en kreditor.

Selskabet kautionerer for alt mellemværende mellem Polar A/S og Jyske Bank. Forpligtelsen udgør pr. 30. juni 2018: 107 tkr.

Selskabet kautionerer for alt mellemværende mellem PoDan ApS og Jyske Bank. Forpligtelsen udgør pr. 30. juni 2018: 3.500 tkr.

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 PoDan ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 9.660 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nom. 1.250 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:

Varebeholdninger	4.024 tkr.
Tilgodehavende fra salg	4.142 tkr.
Driftsmateriel	3.767 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Cab-Dan Esbjerg ApS for 2017/18 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Der er konstateret fejl i aflæggelsen af regnskabet for 2016/17, idet indregning af overtagelse af aktiver fra Curesin pr. 1. juni 2017, ikke har været korrekt præsenteret. Der er ved aflæggelsen af årsregnskabet for 2016/17, ikke sket en fordeling på goodwill og driftsmidler og herudover er der konstateret en fejl på 500 tkr., i de overtagne værdier og indregnede gældsforpligtelser. Fejlen har betydet en korrektion af goodwill, som er reduceret med 1.500 tkr. Driftsmidlerne er forøget med 2.000 tkr. og gældsforpligtelsen forøget med 500 tkr.

Fejlen har alene en ubetydelig effekt på resultatet i 2016/17, idet afskrivningerne alene er beregnet for 1 måned og har ikke indflydelse på selskabets egenkapital. Fejlen er i 2017/18 rettet med tilpasning af årets afskrivninger og balanceposter. Herudover er der sket fejl i præsentation af gældsforpligtelser, idet der i 2016/17 ikke var præsenteret langfristede gældsforpligtelser. Dette er tilpasset i 2017/18 regnskabet.

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, operationelle leasingomkostninger 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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0-22 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatte.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.