

*GEMB ApS  
Sindalsvej 48A  
8240 Risskov*

*CVR-nr: 26 05 93 64*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2016*

*(16. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 9/5 2017

---

Dirigent

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	5

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	8
Ledelsesberetning .....	9

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016**

Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13
Anvendt regnskabspraksis .....	15

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for GEMB ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 9. maj 2017

**Direktion**

Michael Gellert

## **Til kapitalejerne i GEMB ApS**

### **Revisionspåtegning på årsregnskabet**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for GEMB ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 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 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.
- 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 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.

Vojens, den 9. maj 2017

ND REVISION VOJENS  
registreret revisionsanpartsselskab  
CVR 31611962

Carsten Fejdenhansl HD  
Registreret revisor



SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	GEMB ApS Sindalsvej 48A 8240 Risskov  Telefon: 86 37 33 00 Hjemmeside: www.cafax.dk E-mail: aarhus@cafax.dk CVR-nr.: 26 05 93 64 Stiftet: 21. maj 2001 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Michael Gellert
<b>Pengeinstitut</b>	Frøs Herreds Sparekasse Gl. Vardevej 241 6715 Esbjerg N
<b>Revisor</b>	ND REVISION VOJENS registreret revisionsanpartsselskab Østergade 28 6500 Vojens
<b>Ejerforhold</b>	B. Gellert Holding ApS, Langtoften 2, Fjelstrup, 6100 Haderslev Holdingselskabet Michael Gellert ApS, Gammelbyvej 27, Fjelstrup, 6100 Haderslev
<b>Hovedaktivitet</b>	Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive handel med drikkevarer og fødevarer med tilhørende drikkevare- og fødevareautomater indenfor Cafax gruppen.

**Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive handel med drikkevarer og fødevarer med tilhørende drikkevare- og fødevareautomater indenfor Cafax gruppen.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for regnskabsperioden udviser et resultat på DKK 1.682.185. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.327.007.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Ledelsen har i henhold til Årsregnskabslovens § 52 stk. 2 ændret årsregnskabet for 2015 idet der efter ledelsens skøn har været tale om fundamentale fejl heri og ledelsen mener det ikke har givet et retvisende billede. Ændringen består i den skønsmæssige værdiansættelsen af forventet tab på tilgodehavende for salg og tjenesteydelser. Sidste års tal er tilrettet og ændringen fremgår direkte af egenkapitalen.

De talmæssige konsekvenser heraf henvises til anvendt regnskabspraksis.

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016	2015 kr. 1000
<b>BRUTTOFORTJENESTE .....</b>	<b>6.799.450</b>	<b>5.494</b>
1 Personaleomkostninger.....	-3.649.424	-3.620
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	-872.575	-737
Andre driftsomkostninger.....	-100.786	-103
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>	<b>2.176.665</b>	<b>1.034</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....	65.655	15
Andre finansielle indtægter .....	4.449	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder .....	-2.079	-8
Andre finansielle omkostninger.....	-109.447	-86
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>2.135.243</b>	<b>955</b>
3 Skat af årets resultat.....	-453.058	-224
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>1.682.185</b>	<b>731</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	0	800
Overført resultat.....	1.682.185	-69
<b>DISPONERET I ALT .....</b>	<b>1.682.185</b>	<b>731</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016  
AKTIVER

	2016	2015 kr. 1000
Goodwill .....	63.157	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b> .....	<b>63.157</b>	<b>0</b>
Produktionsanlæg og maskiner .....	1.562.143	1.617
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	1.221.006	850
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>2.783.149</b>	<b>2.467</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	244.534	179
Deposita .....	74.820	73
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>319.354</b>	<b>252</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>3.165.660</b>	<b>2.719</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer .....	996.600	982
<b>Varebeholdninger</b> .....	<b>996.600</b>	<b>982</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	1.167.444	972
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....	162.124	0
Andre tilgodehavender .....	43.531	124
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>1.373.099</b>	<b>1.096</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	200.000	200
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b> .....	<b>200.000</b>	<b>200</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>1.350</b>	<b>1</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>2.571.049</b>	<b>2.279</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>5.736.709</b>	<b>4.998</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016  
PASSIVER

	2016	2015 kr. 1000
Virksomhedskapital .....	125.000	125
Overført resultat.....	2.202.007	520
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	0	800
<b>4 EGENKAPITAL.....</b>	<b>2.327.007</b>	<b>1.445</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	104.600	92
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER .....</b>	<b>104.600</b>	<b>92</b>
Kreditinstitutter.....	0	18
Leasingforpligtelser .....	767.954	337
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>767.954</b>	<b>355</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	284.657	297
Kreditinstitutter.....	189.894	747
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	787.421	936
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	69.982	60
Gæld til associerede virksomheder.....	0	159
Selskabsskat.....	356.976	231
Anden gæld.....	826.218	654
Periodeafgrænsningsposter .....	22.000	22
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>2.537.148</b>	<b>3.106</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>	<b>3.305.102</b>	<b>3.461</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>5.736.709</b>	<b>4.998</b>
 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	2016	2015 kr. 1000
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget .....	9	9
Lønninger.....	3.201.321	3.116
Pensioner .....	337.159	397
Andre omkostninger til social sikring .....	110.944	107
<b>Personaleomkostninger i alt .....</b>	<b><u>3.649.424</u></b>	<b><u>3.620</u></b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Goodwill .....	7.453	0
Maskiner og kølere .....	576.519	524
Driftsmateriel og inventar.....	288.603	213
<b>Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt.....</b>	<b><u>872.575</u></b>	<b><u>737</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat .....	441.907	275
Regulering af udskudt skat .....	13.000	-51
Regulering af tidligere års skat.....	-1.849	0
<b>Skat af årets resultat i alt.....</b>	<b><u>453.058</u></b>	<b><u>224</u></b>

	Primo	Overførsel	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
<b>4 Egenkapital</b>					
Virksomhedskapital .....	125.000	0	0	0	125.000
Overført resultat .....	630.422	-110.600	0	1.682.185	2.202.007
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	800.000	0	-800.000	0	0
	<b><u>1.555.422</u></b>	<b><u>-110.600</u></b>	<b><u>-800.000</u></b>	<b><u>1.682.185</u></b>	<b><u>2.327.007</u></b>

## NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Kreditinstitutter .....	142.521	51.585	51.585	0
Leasingforpligtelser.....	508.126	1.001.026	233.072	0
	<u>650.647</u>	<u>1.052.611</u>	<u>284.657</u>	<u>0</u>

**6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.****Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Holdingselskabet Michael Gellert ApS som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

**7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på 600.000 DKK.

## GENERELT

Årsregnskabet for GEMB ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Selskabet har i tidligere ikke foretaget regnskabsmæssige skøn af forventet hensættelse til tab på debitorer korrekt. Jf. Årsregnskabslovens §52 stk. 2 er der her tale om fundamentale fejl som har gjort at sidste års regnskab ikke har givet et retvisende billede. Ledelsen har ændret den skønsmæssige behandling heraf. Korrektionen er indregnet i egenkapitalen primo og sammenligningstallene for sidste år er tilpasset.

De beløbsmæssige ændringer for 2015 kan opgøres til:

	efter	før
Bruttofortjenesten	5.494	5.644
Årets resultat	731	841
Aktivmasse	4.998	5.142
Egenkapital	1.445	1.555

Den anvendte regnskabspraksis er i øvrigt uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### **Leasing**

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf 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.

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Generelt**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre driftsindtægter og -omkostninger**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

### **Skat af årets resultat**

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

### **Skat**

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

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.

## **BALANCEN**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.



**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Maskiner og kølere	3-8 år	0 %
Driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-20 %

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

**Finansielle anlægsaktiver****Andre værdipapirer**

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier/anpartar er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

**Deposita**

Deposita måles til anskaffelsespris.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.