



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89, Box 712
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

LYD OG BILLEDE SPECIALISTEN APS
MAIGÅRDSVEJ 2 C, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. juni 2017

Laust Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Lyd og Billede Specialisten ApS Maigårdsvej 2 c 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 26 13 69 38 Stiftet: 1. juli 2001 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Laust Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Skelagervej 15 9000 Aalborg
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Lyd og Billede Specialisten 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 31. maj 2017

Direktion:

Laust Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Lyd og Billede Specialisten ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lyd og Billede Specialisten ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" samt ledelsesberetningens afsnit "usikkerhed ved indregning og måling" hvor usikkerhederne ved indregning og måling af kontraktbeholdninger og tilgodehavender fra samme, er beskrevet.

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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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.

Frederikshavn, den 31. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg, finansiering og udlejning af radio- og tv-produkter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den regnskabsmæssige værdiansættelse af kontraktdebitorer og tilgodehavender vedrørende samme indeholder væsentlige skøn over, hvilke tab og dermed nedskrivningsbehov der vil opstå i forbindelse med tilbagebetalingen.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men skønnene er forbundet med usikkerhed. Dette medfører naturligvis en usikkerhed ved indregning og måling af kontraktdebitorer og tilgodehavender.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er påvirket af Fonas ophørsudsalg med heraf følgende pres på avance og omsætning.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOTAB		-706.712	1.645.096
Personaleomkostninger.....	1	-1.625.787	-2.326.225
Af- og nedskrivninger.....		-66.299	-285.872
DRIFTSRESULTAT		-2.398.798	-967.001
Indtægter af kapitalandele.....		419.237	984.638
Indtægter af værdipapirer.....		1.200	1.123
Finansielle indtægter.....	2	6.639.580	7.766.066
Finansielle omkostninger.....	3	-5.661.601	-9.066.464
RESULTAT FØR SKAT		-1.000.382	-1.281.638
Skat af årets resultat.....	4	0	320.435
ÅRETS RESULTAT		-1.000.382	-961.203
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		480.914	0
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.481.296	-961.203
I ALT		-1.000.382	-961.203

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger.....		213.880	229.746
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		16.748	32.235
Indretning af lejede lokaler.....		33.099	68.045
Materielle anlægsaktiver.....	5	263.727	330.026
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		4.904.426	4.485.189
Andre værdipapirer.....		85.000	85.000
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		218.233	218.233
Finansielle anlægsaktiver.....	6	5.207.659	4.788.422
ANLÆGSAKTIVER.....		5.471.386	5.118.448
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		2.868.932	2.892.511
Varebeholdninger.....		2.868.932	2.892.511
Tilgodehavende fra salg.....	7	37.420.758	43.608.447
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.659.800	2.770.995
Udskudte skatteaktiver.....		924.396	1.100.000
Andre tilgodehavender.....		115.519	78.920
Tilgodehavende selskabsskat.....		175.868	320.446
Tilgodehavender.....		40.296.341	47.878.808
Andre værdipapirer.....		32.400	24.400
Værdipapirer.....		32.400	24.400
Likvide beholdninger.....		40.263	13.050
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		43.237.936	50.808.769
AKTIVER.....		48.709.322	55.927.217

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Anpartskapital.....		630.000	630.000
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		2.439.291	1.958.377
Overført resultat.....		21.488.387	22.969.683
EGENKAPITAL.....	8	24.557.678	25.558.060
Gæld til pengeinstitutter.....		0	576.799
Anden langfristet gæld.....		1.284.217	1.084.338
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	1.284.217	1.661.137
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	565.806	6.287.627
Gæld til pengeinstitutter.....		18.169.083	18.195.725
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.268.688	1.807.971
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.563.619	1.687.093
Anden gæld.....		1.281.836	717.905
Periodeafgrænsningsposter.....		18.395	11.699
Kortfristede gældsforpligtelser.....		22.867.427	28.708.020
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		24.151.644	30.369.157
PASSIVER.....		48.709.322	55.927.217
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	12		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 11 (2015: 10)			
Løn og gager.....	1.166.553	1.869.741	
Pensioner.....	323.535	265.432	
Andre omkostninger til social sikring.....	44.717	68.175	
Andre personaleomkostninger.....	90.982	122.877	
	1.625.787	2.326.225	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	112.862	112.145	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	6.526.718	7.653.921	
	6.639.580	7.766.066	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	5.661.601	9.066.464	
	5.661.601	9.066.464	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-320.446	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	11	
	0	-320.435	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2016.....	402.950	1.194.359	1.310.069
Afgang.....	0	-288.862	0
Kostpris 31. december 2016.....	402.950	905.497	1.310.069
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	173.204	1.162.124	1.242.024
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-288.862	0
Årets afskrivninger	15.866	15.487	34.946
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	189.070	888.749	1.276.970
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	213.880	16.748	33.099

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2016.....	2.465.135	85.000	218.233
Kostpris 31. december 2016.....	2.465.135	85.000	218.233
Opskrivninger 1. januar 2016.....	2.020.054	0	
Årets opskrivninger	357.560	0	
Andre reguleringer.....	61.677	0	
Opskrivninger 31. december 2016.....	2.439.291	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	4.904.426	85.000	218.233

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
LBS ApS, Frederikshavn,	4.904.426	357.560	100 %
Intern avance vedr. indretning af butik og webshop,	-	61.677	100 %

Tilgodehavende fra salg

7

Tilgodehavende fra salg består væsentligst af beholdning af købekontrakter. Løbetiderne for købekontrakterne er varierende og strækker sig for størstedelen udover 1 år.

Egenkapital

8

	Anpartskapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2015.....	630.000	0	24.928.060	25.558.060
Korrektion til primo.....		1.958.377	-1.958.377	
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016.....	630.000	1.958.377	22.969.683	25.558.060
Forslag til årets resultatdisponering.....		480.914	-1.481.296	-1.000.382
Egenkapital 31. december 2016.....	630.000	2.439.291	21.488.387	24.557.678

NOTER
Note
Langfristede gældsforpligtelser
9

	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter.....	6.864.426	565.806	565.806	0
Anden langfristet gæld.....	1.084.338	1.284.217	0	1.084.338
	7.948.764	1.850.023	565.806	1.084.338

Anden langfristet gæld består af gældsbev. Gældsbevet henstår afdragsfrit, men kan af både låntager og långiver opsiges til betaling uden varsel.

Eventualposter mv.
10
Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer for tilknyttet selskabs mellemværende med pengeinstitut, som pr. 31. december udgør -247 tkr.

Selskabet har indgået lejekontrakt med en uopsigelighedsperiode på 6 måneder. Forpligtelsen vedrørende leje i uopsigelighedsperioden udgør 223 tkr.

Selskabet har indgået leasingkontrakter, hvis restforpligtelse udgør 461 tkr. Den maksimale restløbetid er 38 måneder og den årlige ydelse udgør 95 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
11

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter på 18.735 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 50.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 40.340 tkr.

Aktiebeholdning med bogført værdi på 85 tkr. er stillet til sikkerhed for gæld på 169 tkr. til leverandør

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling
12

Den regnskabsmæssige værdiansættelse af kontraktdebitorer og tilgodehavender vedrørende samme indeholder væsentlige skøn over, hvilke tab og dermed nedskrivningsbehov der vil opstå i forbindelse med tilbagebetalingen.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men skønnene er forbundet med usikkerhed. Dette medfører naturligvis en usikkerhed ved indregning og måling af kontraktdebitorer og tilgodehavender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Lyd og Billede Specialisten ApS for 2016 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.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

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.

Andre driftsindtægter

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

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.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Tab på debitorer er ført under finansielle poster i stedet for under omkostninger, idet dette skønnes at give et bedre retvisende billede af selskabets drift, da omkostningen anses for at være nært forbundet med oprettelse af købekontrakter og forrentning heraf.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg 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 eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 nettosalgspris 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.

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.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.