



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkemose Allé 39
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

CONTIGO PRINT GROUP A/S
MARØGELHØJ 9, 8520 LYSTRUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. april 2017

Peter Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Contigo Print Group A/S Marøgelhøj 9 8520 Lystrup
	CVR-nr.: 27 95 88 26 Stiftet: 27. september 2004 Hjemsted: Århus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Michael Stevns, Formand Peter Hansen Michael Gervig Mona Juul
Direktion	Peter Hansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Danske Bank Åboulevarden 69 8100 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Contigo Print Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 11. april 2017

Direktion:

Peter Hansen

Bestyrelse:

Michael Stevns
Formand

Peter Hansen

Michael Gervig

Mona Juul

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Contigo Print Group A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Contigo Print Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Kolding, den 11. april 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørgen Kjer
Statsautoriseret revisor

Jørn Holm
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	18.288	4.898	16.271	22.119	22.707
Driftsresultat.....	7.905	-3.669	6.946	10.424	14.029
Finansielle poster, netto.....	-1.204	311	-1.150	-1.196	-1.671
Årets resultat før skat.....	6.701	-3.389	5.796	9.187	12.358
Årets resultat.....	5.136	-2.763	4.244	6.907	9.032
Balance					
Balancesum.....	66.953	61.778	92.430	65.605	61.197
Egenkapital.....	10.607	6.671	13.034	14.290	16.383
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-2.165	4.048	3.369	-14.240	20.888
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	168	-379	-1.848	-242	-413
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	0	-3.600	-4.630	-9.000	-3.400
Pengestrømme i alt.....	-1.997	69	-3.109	-23.482	17.075
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-85	0	1.643	283	96
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	15,8	10,8	14,1	21,8	26,8
Egenkapitalforrentning.....	59,5	Neg.	31,1	45,0	66,6

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

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

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er formidling og trykning af tryksager i ind- og udland.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har ligesom i 2015 haft en positiv udvikling og realiseret vækst i et konkurrencepræget marked.

Årets resultat udgør 5.136 t.kr. mod -2.763 t.kr. i regnskabsåret 2015. Årets resultat sidste år er væsentligt påvirket af indregnet tab på et tilgodehavende vedrørende en underleverandør på 13.052 t.kr.

Ledelsen anser resultatet for at være tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er på det forventede niveau.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici

Prisrisici

Der forekommer ikke prisrisici udover det sædvanlige i branchen.

Valutarisici

Selskabets transaktioner foregår for langt størstedelens vedkommende i danske kroner eller euro, hvorfor valutarisici er minimale.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et resultat for det kommende år, på niveau med de seneste års gennemsnitlige resultater, endda med stigende tendens.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		18.287.909	4.898
Personaleomkostninger.....	1	-10.276.373	-8.392
Af- og nedskrivninger.....		-102.028	-175
Andre driftsomkostninger.....		-4.944	0
DRIFTSRESULTAT		7.904.564	-3.669
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	-31
Andre finansielle indtægter.....		94.806	1.495
Andre finansielle omkostninger.....		-1.298.622	-1.184
RESULTAT FØR SKAT		6.700.748	-3.389
Skat af årets resultat.....	2	-1.565.179	626
ÅRETS RESULTAT	3	5.135.569	-2.763

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Grunde og bygninger.....		1.431.250	1.456
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		427.731	489
Indretning af lejede lokaler.....		76.382	8
Materielle anlægsaktiver.....	4	1.935.363	1.953
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		850.569	1.092
Finansielle anlægsaktiver.....	5	850.569	1.092
ANLÆGSAKTIVER.....		2.785.932	3.045
Råvarer og hjælpematerialer.....		16.935.633	15.232
Varebeholdninger.....		16.935.633	15.232
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		39.322.674	34.947
Udsudte skatteaktiver.....	6	123.291	96
Andre tilgodehavender.....		6.093.967	7.726
Tilgodehavende selskabsskat.....		843.534	384
Periodeafgrænsningsposter.....	7	140.619	331
Tilgodehavender.....		46.524.085	43.484
Likvider.....		707.611	17
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		64.167.329	58.733
AKTIVER.....		66.953.261	61.778

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Aktiekapital.....	8	500.000	500
Overført overskud.....		7.506.919	6.171
Forslag til udbytte.....		2.600.000	0
EGENKAPITAL.....		10.606.919	6.671
Gæld til realkreditinstitutter.....		870.000	870
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	870.000	870
Gæld til pengeinstitutter.....		23.273.738	20.586
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		18.719.197	20.776
Selskabsskat tidl. år.....		17.830	0
Anden gæld.....		9.794.978	8.568
Periodeafgrænsningsposter.....		3.670.599	4.307
Kortfristede gældsforpligtelser.....		55.476.342	54.237
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		56.346.342	55.107
PASSIVER.....		66.953.261	61.778
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	500.000	6.170.797	0	6.670.797
Finansielle instrumenter.....		-1.199.447		-1.199.447
Forslag til årets resultatdisponering.....		2.535.569	2.600.000	5.135.569
Egenkapital 31. december 2016.....	500.000	7.506.919	2.600.000	10.606.919

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2016 kr.	2015 tkr.
Årets resultat.....	5.135.569	-2.763
Årets afskrivninger tilbageført.....	102.028	176
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-10.000	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.565.179	-626
Betalt selskabsskat.....	-1.695.606	-810
Ændring i varebeholdninger.....	-1.705.155	-2.908
Ændring i tilgodehavender.....	-2.554.637	34.240
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-3.002.667	-23.261
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-2.165.289	4.048
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-84.729	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	10.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-127.311	-831
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	369.615	452
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	167.575	-379
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-3.600
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	0	-3.600
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-1.997.714	69
Likvider 1. januar.....	-20.568.413	-20.637
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-22.566.127	-20.568
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	707.611	18
Gæld til pengeinstitutter.....	-23.273.738	-20.586
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-22.566.127	-20.568

NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 10 (2015: 10)			
Løn og gager.....	7.849.511	6.962	
Pensioner.....	2.187.724	1.074	
Omkostninger til social sikring.....	40.575	49	
Andre personaleomkostninger.....	198.563	307	
	10.276.373	8.392	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.574.772	193	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	17.830	0	
Regulering af udskudt skat.....	-27.423	-819	
	1.565.179	-626	
Forslag til resultatdisponering			3
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	2.600.000	0	
Overført resultat.....	2.535.569	-2.763	
	5.135.569	-2.763	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2016.....	1.500.000	1.274.756	182.432
Tilgang.....	0	5.714	79.015
Afgang.....	0	-200.000	0
Kostpris 31. december 2016.....	1.500.000	1.080.470	261.447
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	43.750	786.758	174.018
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-200.000	0
Årets afskrivninger	25.000	65.981	11.047
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	68.750	652.739	185.065
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	1.431.250	427.731	76.382

NOTER

		Note
Finansielle anlægsaktiver		5
	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2016.....	1.092.873	
Tilgang.....	127.311	
Afgang.....	-369.615	
Kostpris 31. december 2016.....	850.569	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	850.569	
Udskudt skatteaktiv		6
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender og materielle anlægsaktiver.		
	2016 kr.	2015 tkr.
Udskudt skat vedrører:		
Leasingaktiv.....	124.701	87
Grunde og bygninger.....	15.125	10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	-13.638	1
Indretning af lejede lokaler.....	-2.897	-2
	123.291	96
Udskudt skatteaktiv, 1. januar 2016.....	95.868	-723
Regulering af udskudt skat.....	27.423	819
Udskudt skatteaktiv 31. december 2016.....	123.291	96
Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 123 tkr. Skatteaktivet vedrører primært regulering på materielle anlægsaktiver samt leasingaktiv. Skatteaktivet er indregnet på baggrund af forventningerne til de næste par års positive skattemæssige overskud, hvorved skatteværdien forventes at blive udnyttet.		
Periodeafgrænsningsposter		7
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.		
Aktiekapital		8
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500.000 stk. a nom. 1 kr.....	500.000	500
	500.000	500

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					9
	1/1 2016	31/12 2016	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter.....	870.000	870.000	0	870.000	
	870.000	870.000	0	870.000	
 Eventualposter mv.					 10
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restleasingforpligtelse på 928 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 5-38 måneder.					
Selskabet har indgået huslejekontrakt med uopsigelighed i en periode. Den resterende huslejepligtelse udgør i alt 191 t.kr.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 11
Til sikkerhed for factoringkredit er der givet pant i tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 39.323 t.kr.					
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der givet sekundær pant i factoringaftale, som betyder sekundær pant i tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 39.323 t.kr.					
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 870 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 1.431 t.kr.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Contigo Print Group A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab 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.

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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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.....	30 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-10 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.

Der foretages ikke regnskabsmæssige afskrivninger på kunst.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter selskabet har indgået som leasingtager betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita og deposita vedrørende operationelle leasingkontrakter, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

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.

I forbindelse med selskabets aktivitet, er der ofte væsentlige periodeafgrænsningsposter som følge af omkostninger afholdt vedrørende ordrer der indtægtsføres i efterfølgende regnskabsperiode.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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 acontoskatter.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.