

# **SATNORDIC ApS**

## **Årsrapport for 2018**

**CVR-nr. 28 99 06 77**

**01.01.2018 - 31.12.2018**

**Fuglsigvej 1, 6818 Årre**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 17. juni 2019

---

Steen Aksel Thomsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                                      |             |
| Ledelsespåtegning                                       | 3           |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4           |
| <br>  |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                |             |
| Selskabsoplysninger                                     | 6           |
| Ledelsesberetning                                       | 7           |
| <br>  |             |
| <b>Årsregnskab</b>                                      |             |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december              | 8           |
| Balance 31. december                                    | 9           |
| Noter til årsrapporten                                  | 11          |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 17          |

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for SATNORDIC 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. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fåborg, den 15. juni 2019

### Direktion

Steen Aksel Thomsen  
direktør

Susanne Brunsgaard Thomsen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

*Til kapitalejeren i SATNORDIC ApS*

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SATNORDIC ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

## **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til kapitalejer**

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Esbjerg Ø, den 17. juni 2019

JL Revisorer ApS  
CVR-nr. 31 33 26 99

Jens Elkjær Larsen  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne15648

## Selskabsoplysninger

|                  |   |
|------------------|---|
| <b>Selskabet</b> | SATNORDIC ApS<br>Fuglsigvej 1<br>6818 Årre                            |
|                  | CVR-nr.: 28 99 06 77  |
|                  | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018                       |
|                  | Hjemsted: Varde   |
| <b>Direktion</b> | Steen Aksel Thomsen, direktør<br>Susanne Brunsgaard Thomsen, direktør |
| <b>Revisor</b>   | JL Revisorer ApS<br>John Tranums Vej 25<br>6705 Esbjerg Ø             |

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet har bestået i produktion og salg af lysskilte

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 7.800.265, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 8.161.863.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | <u>Note</u> | <u>2018</u><br>kr.      | <u>2017</u><br>kr.      |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |             | <b>13.154.346</b>       | <b>9.061.575</b>        |
| Personaleomkostninger   | 2           | <u>-2.698.540</u>       | <u>-4.703.449</u>       |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>                         |             | <b>10.455.806</b>       | <b>4.358.126</b>        |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3           | <u>-432.696</u>         | <u>-279.252</u>         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |             | <b>10.023.110</b>       | <b>4.078.874</b>        |
| Finansielle indtægter   | 4           | 3.018                   | 1.307                   |
| Finansielle omkostninger  | 5           | <u>-20.076</u>          | <u>-17.795</u>          |
| <b>Resultat før skat</b>  |             | <b>10.006.052</b>       | <b>4.062.386</b>        |
| Skat af årets resultat  | 6           | <u>-2.205.787</u>       | <u>-894.495</u>         |
| <b>Årets resultat</b>   |             | <b><u>7.800.265</u></b> | <b><u>3.167.891</u></b> |
| <br>  |             |                         |                         |
| Foreslået udbytte   |             | 3.333.000               | 6.500.000               |
| Overført resultat   |             | <u>4.467.265</u>        | <u>-3.332.109</u>       |
|   |             | <b><u>7.800.265</u></b> | <b><u>3.167.891</u></b> |



## Balance 31. december

|   | <u>Note</u> | <u>2018</u><br>kr. | <u>2017</u><br>kr. |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Aktiver</b>                                      |             |                    |                    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar             |             | 404.408            | 837.104            |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                     | 7           | <u>404.408</u>     | <u>837.104</u>     |
| Deposita  | 8           | 170.000            | 170.000            |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                    |             | <u>170.000</u>     | <u>170.000</u>     |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                          |             | <u>574.408</u>     | <u>1.007.104</u>   |
| <b>Varebeholdninger</b>                             | 9           | <u>269.206</u>     | <u>181.064</u>     |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser         |             | 1.856.345          | 1.087.170          |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder        |             | 1.187.200          | 313.832            |
| Andre tilgodehavender                               | 10          | 0                  | 89.985             |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 11          | 16.371             | 14.815             |
| Udskudt skatteaktiv                                 |             | 64.007             | 19.806             |
| Periodeafgrænsningsposter                           |             | 8.452              | 0                  |
| <b>Tilgodehavender</b>                              |             | <u>3.132.375</u>   | <u>1.525.608</u>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>                         | 12          | <u>6.908.819</u>   | <u>4.630.703</u>   |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                      |             | <u>10.310.400</u>  | <u>6.337.375</u>   |
| <b>Aktiver i alt</b>                                |             | <u>10.884.808</u>  | <u>7.344.479</u>   |

## Balance 31. december

|  | <u>Note</u> | <u>2018</u><br>kr.       | <u>2017</u><br>kr.      |
|--|-------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>Passiver</b>                          |             |                          |                         |
| Virksomhedskapital                       |             | 125.000                  | 125.000                 |
| Overført resultat                        |             | 4.703.863                | 236.598                 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret      |             | <u>3.333.000</u>         | <u>6.500.000</u>        |
| <b>Egenkapital</b>                       | <b>13</b>   | <b><u>8.161.863</u></b>  | <b><u>6.861.598</u></b> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |             | 160.056                  | 149.514                 |
| Selskabsskat                             |             | 581.386                  | 0                       |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag            |             | 1.588.602                | 0                       |
| Anden gæld                               | 14          | <u>392.901</u>           | <u>333.367</u>          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |             | <b><u>2.722.945</u></b>  | <b><u>482.881</u></b>   |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          |             | <b><u>2.722.945</u></b>  | <b><u>482.881</u></b>   |
| <b>Passiver i alt</b>                    |             | <b><u>10.884.808</u></b> | <b><u>7.344.479</u></b> |
| Eventualposter mv.                       | 15          |                          |                         |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser    | 16          |                          |                         |

## Noter til årsrapporten

|  | <u>2018</u><br>kr.       | <u>2017</u><br>kr.       |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>1 Nettoomsætning</b>  |                          |                          |
| Salg af lysskilte  | 2.550.688                | 2.531.643                |
| Salg af lysskilte, export  | 4.008.681                | 2.949.332                |
| Salg af lysskilte, EU  | 9.523.983                | 6.277.274                |
| Erstatning af bortkomne varer  | <u>50.030</u>            | <u>0</u>                 |
| <b>Nettoomsætning i alt</b>  | <b><u>16.133.382</u></b> | <b><u>11.758.249</u></b> |
| <br>   |                          |                          |
| <b>2 Personaleomkostninger</b>   |                          |                          |
| Lønninger  | 2.382.695                | 2.375.246                |
| Pensioner  | 270.563                  | 2.269.833                |
| Andre omkostninger til social sikring                                      | <u>45.282</u>            | <u>58.370</u>            |
|  | <b><u>2.698.540</u></b>  | <b><u>4.703.449</u></b>  |
| <br>   |                          |                          |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere                             | <u>6</u>                 | <u>6</u>                 |
| <br>   |                          |                          |
| <b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b> |                          |                          |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver                                     | <u>432.696</u>           | <u>279.252</u>           |
|  | <b><u>432.696</u></b>    | <b><u>279.252</u></b>    |
| <br>   |                          |                          |
| <b>4 Finansielle indtægter</b>   |                          |                          |
| Bankkonti  | 1.556                    | 827                      |
| Kursreguleringer   | 1.462                    | 0                        |
| Realiseret avance på aktier  | <u>0</u>                 | <u>480</u>               |
|  | <b><u>3.018</u></b>      | <b><u>1.307</u></b>      |

## Noter til årsrapporten

|  | <u>2018</u><br>kr.      | <u>2017</u><br>kr.                            |
|--|-------------------------|---|
| <b>5 Finansielle omkostninger</b>              |                         |   |
| Kassekredit                                    | 13.335                  | 1.413   |
| Kurstab EUR-valutakonto                        | <u>6.741</u>            | <u>16.382</u>                                 |
|  | <b><u>20.076</u></b>    | <b><u>17.795</u></b>                          |
| <br>   |                         |   |
| <b>6 Skat af årets resultat</b>                |                         |   |
| Årets aktuelle skat                            | 2.249.988               | 894.495                                       |
| Årets udskudte skat                            | <u>-44.201</u>          | <u>0</u>                                      |
|  | <b><u>2.205.787</u></b> | <b><u>894.495</u></b>                         |
| <br>   |                         |   |
| <b>7 Materielle anlægsaktiver</b>              |                         |   |
|  |                         | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar |
|  |                         | <u>2.575.631</u>                              |
| Kostpris 1. januar 2018                        |                         | <u>2.575.631</u>                              |
| Kostpris 31. december 2018                     |                         | <u>2.575.631</u>                              |
| <br>   |                         |   |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018           |                         | 1.738.527                                     |
| Årets afskrivninger                            |                         | <u>432.696</u>                                |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018        |                         | <u>2.171.223</u>                              |
| <br>   |                         |   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b> |                         | <b><u>404.408</u></b>                         |

## Noter til årsrapporten

### 8 Finansielle anlægsaktiver

|  | <u>Deposita</u>              |
|--|------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2018                        | <u>170.000</u>               |
| Kostpris 31. december 2018                     | <u>170.000</u>               |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b> | <b><u><u>170.000</u></u></b> |

### 9 Varebeholdninger

|                             | <u>2018</u>                  | <u>2017</u>                  |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                             | <small>kr.</small>           | <small>kr.</small>           |
| Råvarer og hjælpematerialer | <u>269.206</u>               | <u>181.064</u>               |
|                             | <b><u><u>269.206</u></u></b> | <b><u><u>181.064</u></u></b> |

### 10 Andre tilgodehavender

|              |                        |                             |
|--------------|------------------------|-----------------------------|
| Tilgode moms | <u>0</u>               | <u>89.985</u>               |
|              | <b><u><u>0</u></u></b> | <b><u><u>89.985</u></u></b> |

## Noter til årsrapporten

|   | <u>2018</u>             | <u>2017</u>             |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | kr.                     | kr.                     |
| <b>11 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>   |                         |                         |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse   | <u>16.371</u>           | <u>14.815</u>           |
| <b>Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen</b>  |                         |                         |
| <b>Direktion</b>  |                         |                         |
| Udestående gæld   | 16.371                  | 14.815                  |
| Rentefod (%)  | 10,50%                  | 0,00%                   |
| <p>Selskabet har et tilgodehavende som på statusdagen udgør kr. 16.371 (primo kr. 14.815). Tilgodehavendet er et anfordringstilgodehavende som forrentes med 10,5%.</p> |                         |                         |
| <b>12 Likvide beholdninger</b>  |                         |                         |
| Danske Bank 4630023157 (EUR konto)  | 1.996.200               | 805.606                 |
| Danske Bank 4630521343  | 3.912.619               | 2.076.640               |
| Danske bank 4476865077  | 1.000.000               | 1.000.000               |
| Frøs, 3200469   | 0                       | 748.457                 |
|   | <u><b>6.908.819</b></u> | <u><b>4.630.703</b></u> |

## Noter til årsrapporten

### 13 Egenkapital

|                                      | Virksomheds-<br>kapital | Overført<br>resultat | Foreslået ud-<br>bytte for regn-<br>skabsåret | I alt            |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018           | 125.000                 | 236.598              | 6.500.000                                     | 6.861.598        |
| Betalt ordinært udbytte              | 0                       | 0                    | -6.500.000                                    | -6.500.000       |
| Årets resultat                       | 0                       | 4.467.265            | 3.333.000                                     | 7.800.265        |
| <b>Egenkapital 31. december 2018</b> | <b>125.000</b>          | <b>4.703.863</b>     | <b>3.333.000</b>                              | <b>8.161.863</b> |

### 14 Anden gæld

|  | 2018<br>kr.    | 2017<br>kr.    |
|--|----------------|----------------|
| Skyldig moms og afgifter                     | 92.599         | 6.427          |
| Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag mv. | 122.946        | 117.674        |
| Feriepenge                                   | 161.776        | 168.060        |
| Andre skyldige omkostninger                  | 22.000         | 41.206         |
|  | <b>399.321</b> | <b>333.367</b> |

### 15 Eventualposter mv.

Selskabet har indtil 1. oktober 2018 være sambeskattet med moderselskabet SAT Holding ApS, cvr. nr. 28990642 (administrationsselskab) og hæfter solidarisk og ubegrænset med øvrige sambeskattede selskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen. De samlede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelser fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelse, der på balancetidspunktet udgør 105 tkr. i opsigelsesperioden.

## Noter til årsrapporten

### **16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SATNORDIC ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, 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 m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **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 godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

|   | Brugstid |
|---|----------|
| Produktionsanlæg og maskiner            | 5        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5        |

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Egenkapital

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, 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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.