



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

EXPROMO EUROPE A/S
LANGDYSSSEN 3, LISBJERG, 8200 ÅRHUS N
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2016 - 30. APRIL 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. september 2017

Martin Kjølhede

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Expromo Europe A/S Langdyssen 3, Lisbjerg 8200 Århus N
	CVR-nr.: 30 72 00 67 Stiftet: 12. juli 2007 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. maj 2016 - 30. april 2017
Bestyrelse	Martin Kjølhede, Formand Thomas Duch Carsten Halkjær Rasmussen Tim Grønbech Jens-Ulrik Carstensen Søren Grauslund Holmriis
Direktion	Jens-Ulrik Carstensen Jørgen Noes Søren Grauslund Holmriis Carsten Mølgaard Knudsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Sydbank Store Torv 12 8000 Aarhus C
Advokat	Advokaterne.com Åboulevarden 3, 1 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Expromo Europe 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. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 8. september 2017

Direktion:

Jens-Ulrik Carstensen

Jørgen Noes

Søren Grauslund Holmriis

Carsten Mølgaard Knudsen

Bestyrelse:

Martin Kjølhede
Formand

Thomas Duch

Carsten Halkjær Rasmussen

Tim Grønbech

Jens-Ulrik Carstensen

Søren Grauslund Holmriis

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Expromo Europe A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Expromo Europe A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 8. september 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Trap Olesen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er udvikling, import og salg af professionelle LED-produkter og anden beslægtet virksomhed. Produkterne afsættes pt. primært til det europæiske marked og sælges til stort set alle brancher.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabsresultatet er lavere end forventet og ikke tilfredsstillende.

I regnskabsåret er der investeret i en styrkelse af sælgere i Tyskland og Danmark.

Ledelsen forventer styrkelse i markedsandelen såvel i Tyskland såvel generelt i Europa. Expromo Europe A/S brandet er slået fast, og der ses en stadig stigende efterspørgsel efter selskabets produkter, såvel in-door som out-door.

Markedet er fortsat ramt af udbydere, hvis kvalitet og holdbarhed er med et meget svingende niveau. Der går ofte på kompromis med lovgivning og produktspecifikationer. Selskabet må til stadighed forvente at skulle kunne matche priser på produkter fra disse leverandører.

For at bevare selskabets positive position på markedet, har selskabet stadig stor fokus på at udvikle og forbedre produktsortimentet, herunder udvikling af software.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Regnskabsåret har været præget af investeringer i markedsefterspurgt teknologi.

Der er i regnskabsåret anvendt og aktiveret i alt 1.600 tkr. til udviklingsaktiviteter.

Der forventes i det kommende regnskabsår gennemført udviklingsaktiviteter på samme niveau som i indeværende år.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer en positiv udvikling i fremtiden, hvilket primært skal ses i tilknytning til den position i markedet som selskabet specielt indenfor de senest år har opnået.

Ordrebeholdningen er ved årsafslutningen historisk høj, lige som at det generelle ordre flow er højt, hvilket ledelsen vil have fokus på, skal give sig udslag i et stærkt løft af bundlinjen.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		24.265.877	15.794.457
Personaleomkostninger.....	1	-16.668.585	-11.435.621
Af- og nedskrivninger.....		-3.122.976	-1.624.009
Andre driftsomkostninger.....		0	-35.018
DRIFTSRESULTAT		4.474.316	2.699.809
Andre finansielle indtægter.....	2	1.223.706	1.200.539
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-1.000.000	0
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.561.234	-1.008.065
RESULTAT FØR SKAT		3.136.788	2.892.283
Skat af årets resultat.....	4	-977.043	-638.712
ÅRETS RESULTAT		2.159.745	2.253.571
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		2.159.745	2.253.571
I ALT		2.159.745	2.253.571

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		4.141.143	3.650.589
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		0	6.934
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	4.141.143	3.657.523
Produktionsanlæg og maskiner.....		7.132.287	5.987.671
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		495.587	22.377
Materielle anlægsaktiver.....	6	7.627.874	6.010.048
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		204.875	204.875
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		57.994	57.994
Finansielle anlægsaktiver.....	7	262.869	262.869
ANLÆGSAKTIVER.....		12.031.886	9.930.440
Råvarer og hjælpematerialer.....		6.455.971	5.747.221
Varer under fremstilling.....		1.024.389	3.013.089
Forudbetalinger for varer.....		2.426.490	4.815.414
Varebeholdninger.....		9.906.850	13.575.724
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		26.462.000	18.932.082
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		6.951.416	5.515.743
Udskudte skatteaktiver.....		1.377.990	1.927.288
Andre tilgodehavender.....		3.926.455	4.922.668
Periodeafgrænsningsposter.....		2.315.568	288.388
Tilgodehavender.....		41.033.429	31.586.169
Likvide beholdninger.....		95.350	43.214
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		51.035.629	45.205.107
AKTIVER.....		63.067.515	55.135.547

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		1.600.000	0
Overført overskud.....		7.904.467	7.344.722
EGENKAPITAL.....	8	10.504.467	8.344.722
Banklån.....		11.200.000	13.000.000
Anden gæld.....		246.932	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	11.446.932	13.000.000
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	1.928.124	1.000.000
Gæld til pengeinstitutter.....		14.288.950	12.851.446
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		8.085.846	10.210.275
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.715.540	4.645.702
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	5.119
Anden gæld.....		6.097.656	5.078.283
Kortfristede gældsforpligtelser.....		41.116.116	33.790.825
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		52.563.048	46.790.825
PASSIVER.....		63.067.515	55.135.547
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 32 (2015/16: 26)			
Løn og gager.....	14.681.674	10.143.400	
Pensioner.....	1.604.012	1.023.988	
Andre omkostninger til social sikring.....	235.984	178.610	
Andre personaleomkostninger.....	146.915	89.623	
	16.668.585	11.435.621	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	159.169	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.064.537	1.200.539	
	1.223.706	1.200.539	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.561.234	1.008.065	
	1.561.234	1.008.065	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	43.856	0	
Regulering af udskudt skat.....	933.187	638.712	
	977.043	638.712	
Immaterielle anlægsaktiver			5
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. maj 2016.....	7.991.671	69.299	
Tilgang.....	1.823.959	0	
Kostpris 30. april 2017.....	9.815.630	69.299	
Afskrivninger 1. maj 2016.....	4.341.083	62.365	
Årets afskrivninger	1.333.404	6.934	
Afskrivninger 30. april 2017.....	5.674.487	69.299	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017.....	4.141.143	0	

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					6
		Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj 2016.....		6.587.671	43.146		
Tilgang.....		2.728.817	539.590		
Kostpris 30. april 2017.....		9.316.488	582.736		
Af- og nedskrivninger 1. maj 2016.....		600.000	20.769		
Årets afskrivninger.....		1.584.201	66.380		
Af- og nedskrivninger 30. april 2017.....		2.184.201	87.149		
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017.....		7.132.287	495.587		
Finansielle leasingaktiver.....		407.867			
Finansielle anlægsaktiver					7
		Kapitalandele i Lejedespositum og dattervirksomhe er	tilgodehavender andre		
Kostpris 1. maj 2016.....		204.875	57.994		
Kostpris 30. april 2017.....		204.875	57.994		
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017.....		204.875	57.994		
Egenkapital					8
	Aktiekapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. maj 2016.....	1.000.000	0	7.344.722	8.344.722	
Forslag til årets resultatdisponering.....			2.159.745	2.159.745	
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		1.600.000	-1.600.000		
Egenkapital 30. april 2017.....	1.000.000	1.600.000	7.904.467	10.504.467	
Langfristede gældsforpligtelser					9
	1/5 2016 gæld i alt	30/4 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Banklån.....	14.000.000	13.000.000	1.800.000	4.000.000	
Anden gæld.....	0	375.056	128.124	0	
	14.000.000	13.375.056	1.928.124	4.000.000	

NOTER**Note****Eventualposter mv.****10****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig ydelse på 693 tkr. og en restløbetid på mellem 3 og 14 måneder. Den samlede forpligtelse udgør 275 tkr. pr. 30. april 2017.

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor al mellemværende med Sydbank. Kautionen omfatter Proshop Europe Holding A/S, Proshop Europe A/S, Proshop Europe Equipment A/S og Expromo Deutschland GmbH.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Proshop Europe Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet et samlet virksomhedspant på 25.000 tkr. i koncernselskaberne med pant i goodwill, rettigheder, tilgodehavender fra salg, varelagre samt driftsinventar og driftsmateriel. Expromo Europe A/S' indregnede værdi af det sikrede udgør pr. 30. april 2017 i alt 38.435 tkr.

Virksomhedspantet er d. 11. juli 2017 efter regnskabsårets udløb øget til 50.000 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Expromo Europe A/S for 2016/17 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.

Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da sidste år er en omlægningsperiode på 10 måneder, mens indeværende år dækker 12 måneder.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Proshop Europe Holding A/S, Langdyssen 3, 8200 Aarhus N, CVR-nummer 35 23 06 53.

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.

Ved kontraktmæssige leverancer, hvor hovedydelsen er leveret inden årets udgang og hvor der kun mangler en kontraktmæssig delydelse med lille avance eller hvor delydelsen kan leveres af andre underleverandører sker indregning af avancen på hovedleverancen ved risikoovergang af denne til køber.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

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

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	2-5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-5 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 til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

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

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.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.