

**Scandinavian Design International ApS**

**Selandia Park 1**

**4100 Ringsted**

**CVR-nummer 31251621**

**Årsrapport**

**1. januar 2018 - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 4. juni 2019



René Buchardt Hansen

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>7</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Scandinavian Design International ApS  
Selandia Park 1  
4100 Ringsted

Hjemstedskommune: Ringsted  
CVR-nummer: 31251621  
Regnskabsperiode: 1. januar 2018 - 31. december 2018

### Direktion

Rene Buchardt Hansen  
Henrik Andersen

### Revisor

Dansk Revision Slagelse  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Ndr. Ringgade 74  
4200 Slagelse

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Scandinavian Design International ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er 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 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, 4. juni 2019

**Direktionen:**

  
Rene Buchardt Hansen

  
Henrik Andersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i Scandinavian Design International ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Scandinavian Design International ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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 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 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. Fejlinformation 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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Slagelse, 4. juni 2019

### Dansk Revision Slagelse

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 29919801



Christian Fuglsbjerg  
Partner, Registreret revisor  
mne5316

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive design og internationalt en gros salg af møbler mv.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et overskud for året på 14.052 TDKK mod et overskud på 12.176 TDKK sidste år. Efter indregning af årets resultat udgør egenkapitalen 51.196 TDKK.

Selskabet sælger fra og med 2018 ikke varer til søsterselskabet Sofakompagniet ApS, hvorfor bruttofortjenesten er faldet i året i forhold til sidste år, uagtet at den øvrige eksterne omsætning og indtjening er øget.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende. Årets realiserede resultat er højere end forventninger anført i årsrapport 2017.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

### Forventet udvikling

Den positive udvikling fra indeværende år forventes at fortsætte i det kommende regnskabsår. Det forventes at omsætningen øges marginalt, mens resultatet for det kommende år forventes at blive på samme niveau som i dette regnskabsår.

### Risikoprofil og risikostyring

Selskabet har ikke særlige risici udover hvad der er normalt forekomne indenfor virksomhedens branche og virksomhedsområde.

### Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet har ikke særlig påvirkning af det eksterne miljø i forbindelse med udøvelse af virksomhedens aktiviteter. Dog er selskabet opmærksom på at være både miljø og ressourcebevidst i produktion og distribution af virksomhedens produkter samt i den daglige drift af virksomheden.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden har ingen særlige forsknings- eller udviklingsaktiviteter udover løbende udvikling af nye designs.

### Filialer i udlandet

Selskabet har ingen filialer eller faste driftssteder i udlandet, men selskabets udenlandske datterselskaber udøver aktiviteter indenfor samme området som virksomhedens hovedaktiviteter.



	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Ledelsesberetning</b>	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
<b>Hoved- og nøgletal</b>	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttofortjeneste	18.109	22.757	16.603	16.389	12.685
Resultat af primær drift	11.848	15.835	10.770	7.314	5.621
Resultat af finansielle poster	335	-2.483	1.107	1.360	1.355
Årets resultat	14.052	12.176	11.814	5.588	5.350
<b>Balance</b>					
Investering i materielle anlægsaktiver	509	42	215	1.251	312
Omsætningsaktiver	54.685	47.868	34.832	22.191	17.457
Aktiver i alt - balancesum	65.562	54.420	37.939	25.106	18.005
Egenkapital	51.196	36.943	24.977	13.207	10.611
Hensatte forpligtelser	16	287	343	1.945	170
Kortfristede gældsforpligtelser	14.350	17.190	12.620	9.954	7.223
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	18,1	29,1	28,4	29,1	31,2
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	381,1	278,5	276,0	222,9	241,7
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	78,1	67,9	65,8	52,6	58,9
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	31,9	39,3	61,9	46,9	63,6
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
<b>Medarbejdere</b>					
Gennemsnitlige antal beskæftigede	10	10	7	5	4

		2018	2017
Note	<b>Resultatopgørelse</b>	1.000 DKK	1.000 DKK
	<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>		
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>18.109</b>	<b>22.757</b>
1	Personaleomkostninger	-5.607	-6.592
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-260	-330
	Andre driftsomkostninger	-394	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>11.848</b>	<b>15.835</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.575	1.797
2	Finansielle indtægter	382	232
	Finansielle omkostninger	-47	-2.715
	<b>Resultat før skat</b>	<b>16.758</b>	<b>15.149</b>
3	Skat af årets resultat	-2.705	-2.973
	<b>Årets resultat</b>	<b>14.052</b>	<b>12.176</b>

Note	Balance	2018 1.000 DKK	2017 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 31. december</b>			
4	Indretning af lejede lokaler	92	708
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	490	69
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>582</b>	<b>777</b>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.296	5.520
7	Deposita	0	256
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>10.296</b>	<b>5.776</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>10.878</b>	<b>6.553</b>
	Handelsvarer	9.523	2.054
	Forudbetalinger for varer	0	3.156
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>9.523</b>	<b>5.210</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.424	12.688
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	26.374	25.715
	Andre tilgodehavender	1.040	312
8	Periodeafgrænsningsposter	47	1.367
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>44.885</b>	<b>40.082</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>277</b>	<b>2.575</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>54.685</b>	<b>47.867</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>65.562</b>	<b>54.420</b>

Note	Balance	2018 1.000 DKK	2017 1.000 DKK
<b>Passiver pr. 31. december</b>			
	Virksomhedskapital	125	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.065	2.289
	Overført resultat	44.006	34.529
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>51.196</b>	<b>36.943</b>
9	Hensættelser til udskudt skat	16	287
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>16</b>	<b>287</b>
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	257	793
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.149	10.385
	Gæld til tilknyttede virksomheder	424	2.497
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	2.977	2.583
	Skyldig selskabsskat	0	270
	Anden gæld	543	662
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>14.350</b>	<b>17.190</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>14.366</b>	<b>17.477</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>65.562</b>	<b>54.420</b>
10	Eventualforpligtelser		
11	Kontraktlige forpligtelser		
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13	Ejerforhold		

Note	<b>Egenkapitalopgørelse</b>	2018 1.000 DKK	2017 1.000 DKK
	<b>Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december</b>		
	Virksomhedskapital, primo	125	125
	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>125</b>	<b>125</b>
	Datterselskabsreserver, primo	2.289	703
	Valutakursreguleringer, udenlandske kapitalandele	201	-211
	Årets henlæggelse til reserve	4.575	1.797
	<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>	<b>7.065</b>	<b>2.289</b>
	Overført resultat, primo	34.529	24.149
	Årets overførte resultat	9.477	10.379
	<b>Overført resultat</b>	<b>44.006</b>	<b>34.529</b>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>51.196</b>	<b>36.943</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.575	1.797
	Overført resultat	9.477	10.379
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>14.052</b>	<b>12.176</b>

Noter	2018	2017
	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>1</b>		
<b>Personaleomkostninger</b>		
Løn og gager	5.196	6.039
Pensioner	206	307
Andre omkostninger til social sikring	82	67
Øvrige personaleomkostninger	123	179
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>5.607</b>	<b>6.592</b>
Gennemsnitlige antal beskæftigede	10	10
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet TDKK 1.842 (2017: TDKK 2.181).		
<b>2</b>		
<b>Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	232
Andre finansielle indtægter	382	0
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>382</b>	<b>232</b>
<b>3</b>		
<b>Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	2.976	2.853
Regulering af udskudt skat	-271	120
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>2.705</b>	<b>2.973</b>
<b>4</b>		
<b>Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris 1. januar	1.462	1.462
Afgang i årets løb	-994	0
Kostpris 31. december	468	1.462
Af- og nedskrivninger 1. januar	-754	-462
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	550	0
Årets af- og nedskrivninger	-172	-292
Afskrivninger 31. december	-376	-754
<b>Indretning af lejede lokaler i alt</b>	<b>92</b>	<b>708</b>

Noter	2018	2017
	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	176	311
Tilgang i årets løb	509	42
Afgang i årets løb	0	-178
Kostpris 31. december	<u>685</u>	<u>176</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-107	-247
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	178
Årets af- og nedskrivninger	<u>-88</u>	<u>-38</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-195</u>	<u>-107</u>
<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt</b>	<b><u>490</u></b>	<b><u>69</u></b>
<b>6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	3.231	17
Tilgang i årets løb	0	3.214
Kostpris 31. december	<u>3.231</u>	<u>3.231</u>
Værdireguleringer 1. januar	2.289	1.754
Årets resultatandel	4.735	1.904
Valutakursreguleringer udenlandske virksomheder	201	-211
Andre værdireguleringer	0	-1.051
Årets afskrivninger	<u>-160</u>	<u>-107</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>7.065</u>	<u>2.289</u>
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b><u>10.296</u></b>	<b><u>5.520</u></b>
<b>Navn</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Scandinavian Design Asia Limited	Hong Kong	100%
Scandinavian Design Vietnam Co. Ltd.	Vietnam	100%
Sofa Company Vietnam Company Limited	Vietnam	100%
<b>7 Deposita</b>		
Deposita 1. januar	256	271
Afgang i årets løb	<u>-256</u>	<u>-15</u>
<b>Deposita i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>256</u></b>

Noter	2018	2017
	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>8</b>	<b>Periodeafgrænsningsposter</b>	
	Forudbetaling af messeudgifter mv.	0 870
	Leasing	0 378
	Kontingenter, royalties mv.	47 119
	<b>Periodeafgrænsningsposter i alt</b>	<b>47 1.367</b>
<b>9</b>	<b>Hensættelser til udskudt skat</b>	
	Hensættelser til udskudt skat, primo	287 167
	Årets ændring, der er ført over resultatopgørelsen	-271 120
	<b>Hensættelser til udskudt skat i alt</b>	<b>16 287</b>
<b>10</b>	<b>Eventualforpligtelser</b>	
	Selskabet hæfter solidarisk med administrationsselskabet Sofaco Holding ApS for danske selskabs-skatte og kildeskatte på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen.	
<b>11</b>	<b>Kontraktlige forpligtelser</b>	
	Der er indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 19-23 måneder. Resterende leasingforpligtelse udgør 390 TDKK.	
<b>12</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	
	Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for søsterselskabets gæld til kreditinstitut. Gælden udgør på balancedagen 1.622 TDKK og der er stillet garantier over for 3. mand på 2.141 TDKK.	
	Selskabet har kautioneret for søsterselskabets forpligtelser over for leasinggiver med en restløbetid på 19-23 måneder. Leasingforpligtelse udgør 643 TDKK.	
<b>13</b>	<b>Ejerforhold</b>	
	Sofaco Holding ApS, Ringsted, CVR-nr. 38380001 udarbejder koncernregnskab, hvor dette selskab og dattervirksomheder indgår som dattervirksomhed.	
	Alle transaktioner med nærtstående er på markedsmæssige forhold, hvorfor selskabet ikke oplyser disse med henvisning til årsregnskabslovens §98c, stk. 7.	



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse C-mellem virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Scandinavian Design International ApS og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Sofaco Holding ApS, Ringsted, CVR-nr. 38380001.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

### Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den erhvervede virksomhed, måles den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden faktisk overtages. Hvis kostprisen af de overtagne identificerbare nettoaktiver overstiger dagsværdien af nettoaktiverne og værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed, indregnes det overskydende beløb som goodwill

## Anvendt regnskabspraksis

---

i finansielle aktiver. Hvis dagsværdien af de overtagne identificerbare nettoaktiver overstiger kostprisen for nettoaktiverne indtægtsføres beløbet i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Kostprisen for en virksomhed består af dagsværdien af det erlagte vederlag inklusiv købsomkostninger for den overtagne virksomhed. Resultat af dattervirksomheder, der overtages i årets løb, medregnes i koncernens resultatopgørelse fra overtagelsestidspunktet.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Leasingkontrakter

Leasingydelser på operationelle kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

#### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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 afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0%

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med

## Anvendt regnskabspraksis

---

udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

### Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelses-omkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Omfatter kassebeholdning samt indestående på bankkonti.

### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæs-

## Anvendt regnskabspraksis

---

sig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

### Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har selskabet valgt ikke at udarbejde pengestrømsopgørelse, da selskabet indgår i koncernens pengestrømsopgørelse, der er udarbejdet i årsrapporten for Sofaco Holding ApS, Ringsted, CVR-nr. 38380001.