
S.C. International ApS

Rådhuspladsen 4, 4, 1550 København V

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 33 38 85 43

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/10 2017

Hans Mikkel Waidtlow
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017 7

Balance 30. april 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for S.C. International ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. oktober 2017

Direktion

Hans Mikkell Waidtlow

Suzanne Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i S.C. International ApS

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for S.C. International ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 30. oktober 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bo Schou-Jacobsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

S.C. International ApS
Rådhuspladsen 4, 4
1550 København V

CVR-nr.: 33 38 85 43
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: København

Direktion

Hans Mikkel Waidtlow
Suzanne Christensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med design, produktion og handel, at drive finansierings- og investeringsvirksomhed samt at eje kapitalandele i selskaber, der driver tilsvarende virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 3.660.113, og selskabets balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på DKK 53.254.469.

Selskabet har i regnskabsåret ydet et koncerntilskud til H.H. Studio International ApS på TDKK 1.850.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017

| | Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|---|------|-------------------|--------------------|
| Nettoomsætning | | 2.829.743 | 2.760.788 |
| Ejendomsomkostninger | | -479.767 | -381.309 |
| Andre eksterne omkostninger | | -442.994 | -813.453 |
| Bruttoresultat | | 1.906.982 | 1.566.026 |
| Personaleomkostninger | 1 | -2.475.272 | -2.663.267 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -1.388.984 | -998.570 |
| Resultat før finansielle poster | | -1.957.274 | -2.095.811 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | -1.639.161 | -15.707.057 |
| Finansielle indtægter | 3 | 1.639.072 | 2.530.333 |
| Finansielle omkostninger | | -1.613.056 | -2.634.302 |
| Resultat før skat | | -3.570.419 | -17.906.837 |
| Skat af årets resultat | 4 | -89.694 | 309.941 |
| Årets resultat | | -3.660.113 | -17.596.896 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------------------------|--|-------------------|--------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 0 |
| Overført resultat | | -3.763.513 | -17.596.896 |
| | | -3.660.113 | -17.596.896 |

Balance 30. april

Aktiver

| | Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 1.200.000 | 1.500.000 |
| Immaterielle anlægsaktiver | | 1.200.000 | 1.500.000 |
| Grunde og bygninger | | 39.303.507 | 38.075.927 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.054.332 | 1.860.737 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 40.357.839 | 39.936.664 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 6 | 198.833 | 87.468 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 198.833 | 87.468 |
| Anlægsaktiver | | 41.756.672 | 41.524.132 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 13.479.914 | 10.180.272 |
| Andre tilgodehavender | | 2.025.675 | 4.006.116 |
| Selskabsskat | | 462.141 | 428.256 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 29.750 | 5.643 |
| Tilgodehavender | | 15.997.480 | 14.620.287 |
| Værdipapirer | | 21.872.197 | 24.429.884 |
| Likvide beholdninger | | 1.198.268 | 4.589.879 |
| Omsætningsaktiver | | 39.067.945 | 43.640.050 |
| Aktiver | | 80.824.617 | 85.164.182 |

Balance 30. april

Passiver

| | Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 280.000 | 280.000 |
| Overført resultat | | 52.871.069 | 56.663.401 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 0 |
| Egenkapital | 7 | 53.254.469 | 56.943.401 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 3.277.352 | 3.395.135 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | 3.277.352 | 3.395.135 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 8 | 119.208 | 126.390 |
| Kreditinstitutter | | 22.281.876 | 21.851.035 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 944.168 | 794.596 |
| Selskabsskat | | 0 | 834.603 |
| Anden gæld | | 947.544 | 1.219.022 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 24.292.796 | 24.825.646 |
| Gældsforpligtelser | | 27.570.148 | 28.220.781 |
| Passiver | | 80.824.617 | 85.164.182 |
| Efterfølgende begivenheder | 10 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 9 | | |

Noter til årsregnskabet

| | 2016/17 | 2015/16 |
|--|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 2.506.028 | 2.580.016 |
| Andre omkostninger til social sikring | -31.222 | 82.091 |
| Andre personaleomkostninger | 466 | 1.160 |
| | <u>2.475.272</u> | <u>2.663.267</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>4</u> | <u>5</u> |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 300.000 | 300.000 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 1.087.836 | 801.880 |
| Gevinst og tab ved afhændelse | 1.148 | -103.310 |
| | <u>1.388.984</u> | <u>998.570</u> |
| | | |
| Der specificeres således: | | |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 300.000 | 300.000 |
| Bygninger | 437.579 | 431.450 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 650.257 | 370.430 |
| Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver | 1.148 | -103.310 |
| | <u>1.388.984</u> | <u>998.570</u> |
| | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 420.768 | 756.468 |
| Andre finansielle indtægter | 1.131.671 | 1.710.739 |
| Vautakursgevinster | 86.633 | 63.126 |
| | <u>1.639.072</u> | <u>2.530.333</u> |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat | 0 | -306.700 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 89.694 | -3.241 |
| | <u>89.694</u> | <u>-309.941</u> |

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og byg- ninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|--------------------------|---|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. maj | 40.249.527 | 2.128.067 |
| Tilgang i årets løb | 1.665.159 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | -223.070 |
| Kostpris 30. april | <u>41.914.686</u> | <u>1.904.997</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. maj | 2.173.600 | 267.330 |
| Årets afskrivninger | 437.579 | 650.257 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -66.922 |
| Ned- og afskrivninger 30. april | <u>2.611.179</u> | <u>850.665</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | <u>39.303.507</u> | <u>1.054.332</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|---|-----------------------|----------------------|
| 6 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. maj | 16.000.001 | 1 |
| Tilgang i årets løb | 1.850.000 | 16.000.000 |
| Kostpris 30. april | <u>17.850.001</u> | <u>16.000.001</u> |
| Værdireguleringer 1. maj | -16.590.963 | -901.034 |
| Valutakursregulering | -28.819 | 17.128 |
| Årets resultat | -1.639.161 | -4.942.995 |
| Årets nedskrivninger | 0 | -10.764.062 |
| Værdireguleringer 30. april | <u>-18.258.943</u> | <u>-16.590.963</u> |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | <u>607.775</u> | <u>678.430</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | <u>198.833</u> | <u>87.468</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------------------------|---------------|-----------------|-------------------------|-----------------|-------------------|
| SC Studio-USA LLC | New york, USA | 0 | 100% | -607.775 | 99.474 |
| H.H Studio International ApS | København | 10.200.000 | 100% | 198.833 | -1.738.635 |
| | | | | <u>-408.942</u> | <u>-1.639.161</u> |

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|------------------------------|-----------------|-------------------|--|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. maj | 280.000 | 56.663.401 | 0 | 56.943.401 |
| Valutakursregulering | 0 | -28.819 | 0 | -28.819 |
| Årets resultat | 0 | -3.763.513 | 103.400 | -3.660.113 |
| Egenkapital 30. april | 280.000 | 52.871.069 | 103.400 | 53.254.469 |

Selskabskapitalen består af 280.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 2.798.364 | 2.954.468 |
| Mellem 1 og 5 år | 478.988 | 440.667 |
| Langfristet del | 3.277.352 | 3.395.135 |
| Inden for 1 år | 119.208 | 126.390 |
| | 3.396.560 | 3.521.525 |

Noter til årsregnskabet

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---|------------|------------|
| | DKK | DKK |
| 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Sikkerhedsstillelser | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: | | |
| | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bank- og realkreditinstitutter: | | |
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 28.332.093 | 27.474.260 |
| Værdipapirdepot og tilhørende foliokonto til en samlet regnskabsmæssig værdi på | 21.940.755 | 25.812.244 |

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har stillet arbejdsgaranti for TDKK 798.

Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv på TDKK 417, der ikke er indregnet i balancen som følge af usikkerhed om den fremtidige anvendelse.

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en støtteerklæring gældende frem til 31. oktober 2018 til H.H. Studio International ApS. Ifølge støtteerklæringen vil selskabet støtte i det omfang, at det er nødvendigt for at finansiere datterselskabets drift og ved at betale dennes forpligtelser, ikke opsige ydede mellemværender, medmindre datterselskabets likviditetsmæssige stilling berettiger hertil og endelig, at selskabets udlån til datterselskabet træder tilbage for øvrige kreditorer. Selskabets udlån udgør på balancedagen ca. mio. DKK 13.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

S.C. International ApS er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens sambeskattede selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

10 Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for S.C. International ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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.

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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter lejeindtægter, licensindtægter samt indtægter fra serviceydelse. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger indeholder primært årets driftsomkostninger til vedligeholdelse, forsyning, renholdelse, ejendomsskatter og fællesdrift.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede dansk dattervirksomhed. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Aktiverede færdiggjorte udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Der afskrives over 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|-----------|
| Øvrige bygninger | 50-100 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Regnskabspraksis

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.