



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

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

NORDISK GROUP A/S
NORDAGER 26, 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. juni 2018

Pia Thybo

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nordisk Group A/S Nordager 26 6000 Kolding
	CVR-nr.: 35 77 80 12 Stiftet: 28. december 1971 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Frank Thybo, Formand Pia Thybo Nicky Thybo
Direktion	Pia Thybo
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Sydbank Jernbanegade 14 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Nordisk Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 11. juni 2018

Direktion:

Pia Thybo

Bestyrelse:

Frank Thybo
Formand

Pia Thybo

Nicky Thybo

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Nordisk Group A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordisk Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Kolding, den 11. juni 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørgen Kjer
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10148

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og handel med møbler og IT løsninger til skoler og studiemiljøer samt enhver i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -3.512 tkr. mod -1.548 tkr. sidste år. Årets resultat og udvikling anses for utilfredsstillende.

Årets resultat er negativ påvirket af en betydelig nedskrivning af selskabets varelager og ekstra afskrivning på anlægsaktiver på ca. 1,4 mio kr.

Der er i regnskabsåret modtaget koncerntilskud fra moderselskabet på 11.609 tkr., i forbindelse med overdragelse af anparterne i NSF Building ApS.

Som følge af udviklingen i indtjening er der udarbejdet handlingsplaner med henblik på, at forbedre omsætning og lønsomhed. Koncernens ejendom er solgt i 2018, hvilket har reduceret koncernens eksterne gæld og tilført koncernen betydelig likviditet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	6.023.662	10.293
Personaleomkostninger.....	2	-9.889.338	-10.560
Af- og nedskrivninger.....	1	-1.362.528	-1.033
Andre driftsomkostninger.....		-191.553	-219
DRIFTSRESULTAT		-5.419.757	-1.519
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		1.033.703	0
Andre finansielle indtægter.....	3	57.743	38
Andre finansielle omkostninger.....	4	-456.955	-484
RESULTAT FØR SKAT		-4.785.266	-1.965
Skat af årets resultat.....	5	1.273.457	417
ÅRETS RESULTAT		-3.511.809	-1.548
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		400.000	0
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		1.033.703	0
Overført resultat.....		-4.945.512	-1.548
I ALT		-3.511.809	-1.548

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		332.173	427
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		9.652	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	341.825	427
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.026.633	3.199
Materielle anlægsaktiver.....	7	2.026.633	3.199
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		12.642.647	0
Andre værdipapirer.....		51.060	283
Andre tilgodehavender.....		53.167	53
Finansielle anlægsaktiver.....	8	12.746.874	336
ANLÆGSAKTIVER.....		15.115.332	3.962
Råvarer og hjælpematerialer.....		3.814.106	4.664
Varer under fremstilling.....		312.148	492
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.216.349	4.284
Forudbetaling for varer.....		0	59
Varebeholdninger.....		7.342.603	9.499
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.331.487	3.797
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		464.525	290
Udskudte skatteaktiver.....		1.971.877	802
Andre tilgodehavender.....		228.284	541
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		103.799	72
Periodeafgrænsningsposter.....		381.465	110
Tilgodehavender.....		6.481.437	5.612
Likvide beholdninger.....		79.161	86
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		13.903.201	15.197
AKTIVER.....		29.018.533	19.159

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Aktiekapital.....		500.000	500
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		1.033.703	0
Overført overskud.....		13.923.067	7.260
Forslag til udbytte.....		400.000	0
EGENKAPITAL.....	9	15.856.770	7.760
Gæld til pengeinstitutter.....		6.773.656	6.224
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	24
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.012.965	1.589
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		1.265.842	0
Anden gæld.....		3.109.300	3.562
Kortfristede gældsforpligtelser.....		13.161.763	11.399
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		13.161.763	11.399
PASSIVER.....		29.018.533	19.159
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2017 kr.	2016 tkr.	Note
Særlige poster			1
Nedskrivning, varelager.....	1.119.087	0	
Afskrivning, anlægsaktiver.....	273.901	0	
<p>Årets resultat er negativ påvirket af en betydelig nedskrivning af selskabets varelager og ekstra afskrivning på anlægsaktiver på ca. 1,4 mio kr.</p>			
	2017 kr.	2016 tkr.	
Personaleomkostninger			2
<p>Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 21 (2016: 24)</p>			
Løn og gager.....	9.248.719	9.803	
Pensioner.....	350.158	388	
Andre omkostninger til social sikring.....	170.649	224	
Andre personaleomkostninger.....	119.812	145	
	9.889.338	10.560	
Andre finansielle indtægter			3
Tilknyttede virksomheder.....	18.474	28	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	39.269	10	
	57.743	38	
Andre finansielle omkostninger			4
Tilknyttede virksomheder.....	17.698	8	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	439.257	476	
	456.955	484	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-103.799	-72	
Regulering af udskudt skat.....	-1.169.658	-345	
	-1.273.457	-417	

NOTER

			Note
Immaterielle anlægsaktiver			6
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2017.....	474.534	0	
Tilgang.....	0	12.065	
Kostpris 31. december 2017.....	474.534	12.065	
Afskrivninger 1. januar 2017.....	47.454	0	
Årets afskrivninger	94.907	2.413	
Afskrivninger 31. december 2017.....	142.361	2.413	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	332.173	9.652	
Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye produktområder. Det er ledelsens vurdering at der er efterspørgsel efter de nye produkter.			
Materielle anlægsaktiver			7
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....		16.988.303	
Tilgang.....		111.921	
Afgang.....		-11.782.015	
Kostpris 31. december 2017.....		5.318.209	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....		13.789.551	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-11.643.142	
Årets afskrivninger		1.145.167	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....		3.291.576	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		2.026.633	
Finansielle anlægsaktiver			8
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2017.....	0	74.128	53.167
Tilgang.....	11.608.944	0	0
Afgang.....	0	-23.068	0
Kostpris 31. december 2017.....	11.608.944	51.060	53.167
Opskrivninger 1. januar 2017.....	0	209.284	0
Årets resultat	1.033.703	0	0
Årets opskrivninger	0	-209.284	0
Opskrivninger 31. december 2017.....	1.033.703	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	12.642.647	51.060	53.167

NOTER

Note

Egenkapital

9

	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	500.000	0	7.259.635	0	7.759.635
Koncerntilskud.....			11.608.944		11.608.944
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.033.703	-4.945.512	400.000	-3.511.809
Egenkapital 31. december 2017.....	500.000	1.033.703	13.923.067	400.000	15.856.770

Eventualposter mv.

10

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for NSF Building ApS samt NSF Holding A/S' engagement med pengeinstitut.

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 235 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 13-18 mdr. med en samt restleasingydelse på 767 tkr.

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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

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

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for sæsonkredit stillet af pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant, nom. 3.500 kr. Pantet omfatter materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver pr. 31. december 2017 udgør 13.043 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nordisk Group A/S for 2017 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. Ændret præsentation påvirker at enkelte regnskabsposter afviger fra årsrapporten for 2016. Ændringerne har ingen betydning for resultat, egenkapital eller balancesum.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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 5 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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-7 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-7 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 dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier og andre værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejede gennemsnitspriser. 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 og direkte løn.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.