



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 AKTIV VIRKE A/S
TOLDBODGADE 16, ST., 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. december 2017

Preben Kjærgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nordisk Aktiv Virke A/S Toldbodgade 16, st. 6000 Kolding
	CVR-nr.: 37 98 23 18 Stiftet: 14. december 1975 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Jesper Kjærsgaard, Formand Preben Kjærsgaard Birgitte Hjuler Kjærsgaard
Direktion	Preben Kjærsgaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Danske Bank Riberdyb 26 6000 Kolding
Advokat	Trolle Advokatfirma Vesterballevej 25 7000 Fredericia

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Nordisk Aktiv Virke 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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 4. december 2017

Direktion:

Preben Kjærgaard

Bestyrelse:

Jesper Kjærgaard
Formand

Preben Kjærgaard

Birgitte Hjuler Kjærgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Nordisk Aktiv Virke A/S

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordisk Aktiv Virke A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til en af selskabets kapitalejere i årets løb, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er indfriet inden statustidspunktet.

Kolding, den 4. december 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Kruse
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab.

Usikkerhed ved indregning og måling

I den tilknyttede virksomhed Burcharths Farve- og Lakfabrik A/S er det, som omtalt i tidligere årsrapporter, konstateret, at selskabets grund er forurenede og at miljømyndighederne har meddelt selskabet et kombineret undersøgelses- og oprensningspåbud.

Selskabet har i samarbejde med et rådgivende miljø- og ingeniørfirma gennemført et større undersøgelsesprogram og der er igangsat en afværgeindsats. Kolding Kommune har i forsommeren 2016 meddelt, at det oprindelige undersøgelsespåbud fra 2013 er opfyldt. Afværgeindsatsen er fortsat i gang. Der er hensat 163 t.kr. til dækning af afværgeindsatsen, hvilket af ledelsen vurderes tilstrækkelig til at dække omkostninger til den resterende del af afværgeindsatsen.

Der er usikkerhed forbundet med indsatsperiodens længde. Et ekstra år skønnes at koste ca. 0,5 mio. kr. De økonomiske konsekvenser af forureningen kan således, fortsat påvirke indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i ikke uvæsentligt omfang.

I den tilknyttede virksomhed Dansk A-træ, Brande A/S er der ligeledes et forurenede grundstykke. Der er tale om en forurening af ældre dato, hvor afværgeforanstaltninger, efter aftale med miljømyndighederne, er ophørt, fordi der er tale om en "stabil og kendt forurening".

Resultatet og omfanget af forureningen, herunder de økonomiske konsekvenser, er ikke kendt og klarlagt i endeligt omfang, og de økonomiske konsekvenser af forureningen kan, mod forventet, fortsat påvirke indregning af kapitalandele og tilgodehavender i tilknyttede virksomheder i ikke uvæsentligt omfang.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 1.014 t.kr. mod et resultat på 1.584 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Selskabet er blevet fusioneret med det hidtidige moderselskab, Papa Kilo Holding ApS, med regnskabsmæssig virkning pr. 1. juli 2016.

Selskabet har i regnskabsåret ydet et tilskud på 10.699 t.kr. til datterselskabet BFL Holding ApS.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER.....	1	2.472.568	1.865
Administrationsomkostninger.....		-635.776	-655
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT.....		1.836.792	1.210
Andre driftsindtægter.....		433.500	16
Andre driftsomkostninger.....		0	-180
DRIFTSRESULTAT.....		2.270.292	1.046
Finansielle indtægter.....	2	1.446.069	2.510
Finansielle omkostninger.....	3	-2.686.832	-1.756
RESULTAT FØR SKAT.....		1.029.529	1.800
Skat af årets resultat.....	4	-15.312	-216
ÅRETS RESULTAT.....		1.014.217	1.584
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	445
Ekstraordinært udbytte.....		0	21.500
Overført resultat.....		1.014.217	-20.361
I ALT.....		1.014.217	1.584

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		117.470	119
Materielle anlægsaktiver.....	5	117.470	119
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		11.516.658	11.535
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		455.350	416
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		2.005.640	18.176
Finansielle anlægsaktiver.....	6	13.977.648	30.127
ANLÆGSAKTIVER.....		14.095.118	30.246
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		9.201.039	10.243
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		254.494	178
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	7	0	364
Udskudte skatteaktiver.....		51.437	0
Andre tilgodehavender.....		0	1.897
Tilgodehavender.....		9.506.970	12.682
Likvide beholdninger.....		522.642	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		10.029.612	12.682
AKTIVER.....		24.124.730	42.928

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Selskabskapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		19.475.420	18.638
Forslag til udbytte.....		0	445
EGENKAPITAL.....	8	19.975.420	19.583
Hensættelse til udskudt skat.....		0	4
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	4
Gæld til pengeinstitutter.....		0	2.050
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		75.000	210
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		537.978	20.764
Selskabsskat.....		333.309	317
Anden gæld.....		3.203.023	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.149.310	23.341
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		4.149.310	23.341
PASSIVER.....		24.124.730	42.928
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		
Medarbejderforhold	12		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	Note
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder			1
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	2.472.568	1.865	
	2.472.568	1.865	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	1.004.350	1.988	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	441.719	522	
	1.446.069	2.510	
Finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	252.219	631	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.434.613	1.125	
	2.686.832	1.756	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	107.690	274	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-37.435	0	
Regulering af udskudt skat.....	-54.943	-58	
	15.312	216	
Materielle anlægsaktiver			5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2016.....		120.926	
Kostpris 30. juni 2017.....		120.926	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....		1.728	
Årets afskrivninger		1.728	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....		3.456	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....		117.470	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. juli 2016.....	19.944.603	415.350	27.819.752
Valutakursregulering.....	184.448	0	-46.800
Tilgang.....	10.698.587	40.000	505.636
Tilgang ved fusion af virksomhed.....	50.000	0	0
Afgang.....	-4.940.783	0	-26.272.948
Kostpris 30. juni 2017.....	25.936.855	455.350	2.005.640
Op- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	-18.053.195	0	0
Valutakursregulering.....	-380.243	0	0
Årets resultat	2.472.568	0	0
Årets afgang.....	1.540.673	0	0
Op- og nedskrivninger 30. juni 2017.....	-14.420.197	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	11.516.658	455.350	2.005.640

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
BFL Holding ApS, Kolding.....	508.301	-546.305	100 %
Burcharths Farve- og Lakfabrik A/S, Kolding.....	249.704	-250.297	100 %
Dansk A-træ, Holding A/S, Kolding.....	1.260.836	15.408	100 %
Dansk A-træ, Brande A/S, Kolding.....	718.466	11.485	100 %
AB Rötmotaverken, Sverige.....	9.747.520	2.999.780	100 %
AB Röa, Sverige.....	12.972.091	1.878.875	100 %
Falu Vapen Färg AB, Sverige.....	6.604.700	1.370.036	100 %

Moderselskabet har indskudt ansvarlig lånekapital i selskabet AB Rötmotaverken Tilgodehavendet udgør pr. 30. juni 2017 2.006 tkr. Tilgodehavendet indgår i balancen med 2.006 tkr. Den ansvarlige lånekapital er afdragsfri og forfalder først til betaling, når der er opnået en tilfredsstillende egenkapital i selskabet.

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse

7

Tilgodehavende hos ejere forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10 %, p.t. svarende til 10,2 % og med aftalt indfrielsen inden for 1 år. Renten tilskrives på tidspunktet for indfrielse. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for udlånet.

NOTER

					Note
Egenkapital					8
	Selskabs-	Overført	Forslag til		
	kapital	overskud	udbytte	I alt	
Egenkapital 1. juli 2016.....	500.000	18.637.679	445.167	19.582.846	
Tilgang ved fusion af virksomhed.....		19.319		19.319	
Betalt udbytte.....			-445.167	-445.167	
Valutakursreguleringer.....		-195.795		-195.795	
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.014.217		1.014.217	
Egenkapital 30. juni 2017.....	500.000	19.475.420		0 19.975.420	

Eventualposter mv. 9

Eventualforpligtelser

Selskabet har forpligtet sig til, at støtte den likviditetsmæssige drift af datterselskabet, Dansk A-Træ Brande, i regnskabsåret 2016/17. Forpligtelsen er begrænset til de forventede driftsomkostninger, den forventede rentebyrde og afdragsforpligtelse på gæld til øvrige tilknyttede selskaber. Støtteerklæringen udgør maksimalt 100 t.kr., herudover har selskabet afgivet erklæring om, at selskabets tilgodehavende på 147 t.kr. pr. 30. juni 2017 ikke bliver nedbragt indtil 1. juli 2018, med mindre datterselskabets ejendom sælges i perioden.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatte som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 226 t.kr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 10

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til Danske Bank A/S overfor følgende virksomheders engagement i Danske Bank A/S:

Burcharths Farve- & Lakfabrik A/S
 Dansk A-Træ, Holding A/S
 Dansk A-Træ, Brande A/S
 AB Røtmotaverken

Det samlede engagement med Danske Bank A/S pr. 30. juni 2017 for selskabet samt virksomheder, hvor selskabet har afgivet selvskyldnerkaution, udgør 0 t.kr.

Til sikkerhed for datterselskabet, Dansk A-Træ Brande's oprydningsforpligtelse overfor Ikast-Brande Kommune har selskabet stillet betalingsgaranti på 550 t.kr.

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****11**

I den tilknyttede virksomhed Burcharths Farve- og Lakfabrik A/S er det, som omtalt i tidligere årsrapporter, konstateret, at selskabets grund er forurenede og at miljømyndighederne har meddelt selskabet et kombineret undersøgelses- og oprensingspåbud.

Selskabet har i samarbejde med et rådgivende miljø- og ingeniørfirma gennemført et større undersøgelsesprogram og der er igangsat en afværgeindsats. Kolding Kommune har i forsommeren 2016 meddelt, at det oprindelige undersøgelsespåbud fra 2013 er opfyldt. Afværgeindsatsen er fortsat i gang. Der er hensat 163 t.kr. til dækning af afværgeindsatsen, hvilket af ledelsen vurderes tilstrækkelig til at dække omkostninger til den resterende del af afværgeindsatsen.

Der er usikkerhed forbundet med indsatsperiodens længde. Et ekstra år skønnes at koste ca. 0,5 mio. kr. De økonomiske konsekvenser af forureningen kan således, fortsat påvirke indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i ikke uvæsentligt omfang.

I den tilknyttede virksomhed Dansk A-træ, Brande A/S er der ligeledes et forurenede grundstykke. Der er tale om en forurening af ældre dato, hvor afværgeforanstaltninger, efter aftale med miljømyndighederne, er ophørt, fordi der er tale om en "stabil og kendt forurening".

Resultatet og omfanget af forureningen, herunder de økonomiske konsekvenser, er ikke kendt og klarlagt i endeligt omfang, og de økonomiske konsekvenser af forureningen kan, mod forventet, fortsat påvirke indregning af kapitalandele og tilgodehavender i tilknyttede virksomheder i ikke uvæsentligt omfang.

Medarbejderforhold**12**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2015/16: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nordisk Aktiv Virke 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.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

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.

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.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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 i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Ved fusion af koncernforbundne virksomheder anvendes sammenlægningsmetoden med indregning til bogført værdi på erhvervestidspunktet. Forskel mellem kostpris og de indregnede nettoaktiver er indregnet direkte på egenkapitalen under de frie reserver. Der er ikke sket tilpasning af sammenligningstal.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheders underbalance.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.