



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

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

SPECIALTRYKKERIET ARCO A/S

GEMSEVEJ 7, 7800 SKIVE

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. juni 2021

Esben Mols Kabell

CVR-NR. 43 24 06 17

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
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Specialtrykkeriet Arco A/S Gemsevej 7 7800 Skive
	CVR-nr.: 43 24 06 17 Stiftet: 20. marts 1973 Hjemsted: Skive Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Klaus Holm Thorsen Esben Mols Kabell Lasse Frausig
Direktion	Esben Mols Kabell
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Spar Nord Toldboden 3 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Specialtrykkeriet Arco 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 2. juni 2021

Direktion:

Esben Mols Kabell

Bestyrelse:

Klaus Holm Thorsen

Esben Mols Kabell

Lasse Frausig

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Specialtrykkeriet Arco A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Specialtrykkeriet Arco A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 2. juni 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Trap Olesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35625

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er salg af grafiske produkter, herunder hovedsagligt bøger.

Forudsætning for fortsat drift

Selskabet har pr. 31. december 2020 tabt hele sin egenkapital. Moderselskabet, Scandinavian Print Group A/S, har tilkendegivet i en støtteerklæring til selskabet, at de har til hensigt at støtte selskabet med den nødvendige likviditet i 2021, således at driften kan fortsætte.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udviser et underskud på 8.877 tkr. og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på -4.649 tkr. Ledelsen betragter den økonomiske udvikling og årets resultat som værende utilfredsstillende.

Selskabet er pr. 1. marts 2020 indtrådt i Scandinavian Print Group-koncernen. I denne forbindelse har virksomheden ændret status til værende en handelsvirksomhed. Frasalget af produktionsanlægget har i 2020 medført et regnskabsmæssigt tab på netto 7.977 tkr. Dette tab er den primære årsag til årets negative resultat.

I marts 2020 erklærede WHO det globale udbrud af den hidtil ukendte coronavirus 2019 (COVID-19) for en pandemi, og effekten af denne pandemi har påvirket resultaterne og den økonomiske situation hos selskabets kunder såvel som hos selskabet og koncernen i regnskabsåret 2020. Samfundet er pr. dags dato fortsat underlagt restriktioner, hvorfor der også er usikkerhed med hensyn til omfanget af eller påvirkningen af selskabets og dets kunder for regnskabsåret 2021. Den endelige effekt af disse forhold for selskabet og dets økonomiske situation for det kommende regnskabsår er ikke kendt på nuværende tidspunkt. Selskabet er ligeledes afhængige af påvirkningen for hele koncernen, hvor den endelige effekt af disse ovennævnte forhold for koncernen heller ikke er kendt på nuværende tidspunkt.

Nærværende regnskab for året, der afsluttedes 31. december 2020, giver ikke udtryk for at effekten af disse efterfølgende begivenheder og den naturlige driftsmæssige risiko der er ifm. den aktuelle situation globalt.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling udover den ovenfor beskrevne fortsatte effekt af nationale restriktioner grundet udbrud af COVID-19.

Egne kapitalandele

	2020 kr.	2019 kr.
Beholdningen af egne kapitalandele er således:		
C-aktier, 775 stk. a nom. 1.000 kr.....	775.000	0
	775.000	0
Egne kapitalandele i % af selskabskapitalen:		
C-aktier.....	52,0	0,0
	52,0	0,0

Selskabet har tilbagekøbt egne aktier i forbindelse med ændring i ejerstrukturen. Aktietilbagekøbet er foretaget inden at selskabets egenkapital er blevet negativ. Den negative egenkapital pr. 31. december 2020 hidrører primært fra årets nettotab ved salg af produktionsanlægget på 7.977 tkr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2020 kr.	2019 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	12.872.085	20.735.086
Personaleomkostninger.....	2	-12.345.387	-18.038.172
Af- og nedskrivninger.....		-2.886.816	-2.059.361
Andre driftsomkostninger.....	1	-8.432.938	0
DRIFTSRESULTAT		-10.793.056	637.553
Andre finansielle indtægter.....		41.194	240.933
Andre finansielle omkostninger.....	3	-627.225	-735.089
RESULTAT FØR SKAT		-11.379.087	143.397
Skat af årets resultat.....	4	2.501.793	-65.083
ÅRETS RESULTAT		-8.877.294	78.314
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-8.877.294	78.314
I ALT		-8.877.294	78.314

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		0	16.539.530
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		267.038	1.712.333
Materielle anlægsaktiver.....	5	267.038	18.251.863
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		353.749	3.346.816
Finansielle anlægsaktiver.....	6	353.749	3.346.816
ANLÆGSAKTIVER.....		620.787	21.598.679
Råvarer og hjælpematerialer.....		0	1.227.965
Varer under fremstilling.....		0	1.617.698
Varebeholdninger.....		0	2.845.663
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.474.127	12.463.036
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		239.437	375.616
Udsudte skatteaktiver.....		196.544	0
Andre tilgodehavender.....		0	85.240
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		517.249	0
Periodeafgrænsningsposter.....		40.587	528.050
Tilgodehavender.....		8.467.944	13.451.942
Likvide beholdninger.....		146.972	18.055
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.614.916	16.315.660
AKTIVER.....		9.235.703	37.914.339

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....		1.490.000	1.490.000
Overført resultat.....		-6.139.031	3.513.263
EGENKAPITAL.....		-4.649.031	5.003.263
Hensættelse til udskudt skat.....		0	1.788.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	1.788.000
Leasingforpligtelser.....		0	9.783.796
Anden gæld.....		1.527.783	634.587
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	1.527.783	10.418.383
Gæld til pengeinstitutter.....		5.230	9.770.753
Leasingforpligtelser.....		0	2.279.066
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		216.627	184.098
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		491.385	6.040.622
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		9.135.417	84.027
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	25.083
Anden gæld.....		2.508.292	2.321.044
Kortfristede gældsforpligtelser.....		12.356.951	20.704.693
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		13.884.734	31.123.076
PASSIVER.....		9.235.703	37.914.339
Eventualposter mv.	8		
Forudsætning for fortsat drift	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	1.490.000	3.513.263	5.003.263
Forslag til resultatdisponering.....		-8.877.294	-8.877.294
Transaktioner med ejere			
Køb af egne kapitalandele.....		-775.000	-775.000
Egenkapital 31. december 2020.....	1.490.000	-6.139.031	-4.649.031

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Særlige poster			1
Selskabet har lukket sin produktion pr. 1. december 2020. I forbindelse med afviklingen har selskabet frasolgt sit produktionsanlæg. Produktionsanlægget er fuldt realiseret pr. 31. december 2020, og salget har resulteret i et nettotab på 7.976.704 kr. i forhold til de regnskabsmæssige værdier pr. afhændelsesdagen.			
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver.....	456.233	0	
Tab ved salg af materielle anlægskativer.....	-8.432.938	0	
	-7.976.705	0	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:			
	26	43	
Løn og gager.....	10.748.606	15.208.167	
Pensioner.....	1.238.645	1.981.636	
Andre omkostninger til social sikring.....	293.395	667.647	
Andre personaleomkostninger.....	64.741	180.722	
	12.345.387	18.038.172	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	132.848	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	494.377	735.089	
	627.225	735.089	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-517.249	25.083	
Regulering af udskudt skat.....	-1.984.544	40.000	
	-2.501.793	65.083	
Materielle anlægsaktiver			5
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2020.....	25.789.056	2.215.841	
Tilgang.....	489.495	95.585	
Afgang.....	-26.278.551	-140.420	
Kostpris 31. december 2020.....	0	2.171.006	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	9.249.527	503.507	
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver.....	-10.692.152	-140.420	
Nedskrivning.....	45.190	1.449.558	
Årets afskrivninger	1.397.435	91.323	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	0	1.903.968	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	0	267.038	

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					6
				Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2020.....				3.346.816	
Tilgang.....				6.933	
Afgang.....				-3.000.000	
Kostpris 31. december 2020.....				353.749	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....				353.749	
Langfristede gældsforpligtelser					7
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt	
Leasingforpligtelser.....	0	0	0	12.062.862	
Anden gæld.....	1.527.783	0	1.527.783	634.587	
	1.527.783	0	1.527.783	12.697.449	
Eventualposter mv.					8
Eventualforpligtelser					
Leasingforpligtelser:					
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 97 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 8 og 13 måneder og en samlet restleasingydelse på 75 tkr.					
Huslejeforpligtelse:					
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 136 tkr. i en eventuel opsigelsesperiode.					
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 OP DK Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
Forudsætning for fortsat drift					9
Selskabet har pr. 31. december 2020 tabt hele sin egenkapital. Moderselskabet, Scandinavian Print Group A/S, har tilkendegivet i en støtteerklæring til selskabet, at de har til hensigt at støtte selskabet med den nødvendige likviditet i 2021, således at driften kan fortsætte.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Specialtrykkeriet Arco A/S for 2020 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.

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 materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede kursgevinster og -tab vedrørende 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	10 år	0-35 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, der indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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 acontoskatter.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

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.