
Philips Danmark A/S

Frederikskaj 6, 2450 København SV

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 43 25 30 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/6 2017

Lars Lokdam
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 13

Balance 31. december 14

Egenkapitalopgørelse 16

Noter til årsregnskabet 17

Regnskabspraksis 26

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Philips Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. juni 2017

Direktion

Nille Askvad Hviid Klæbel

Bestyrelse

Lars Lokdam
formand

Lene Knudsen

Karen Lykke Sørensen

Nille Askvad Hviid Klæbel

Rasmus Ulevik Vestergaard
medarbejderrepræsentant

Flemming Johannes Nielsen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Philips Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Philips Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 23. juni 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Lissen Fagerlin Hammer
statsautoriseret revisor

Dennis Dupont
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Philips Danmark A/S
Frederikskaj 6
2450 København SV

Telefon: 33 29 33 33
Hjemmeside: www.philips.dk

CVR-nr.: 43 25 30 18
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 13. juni 1927
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Lars Lokdam, formand
Lene Knudsen
Karen Lykke Sørensen
Nille Askvad Hviid Klæbel
Rasmus Ulevik Vestergaard
Flemming Johannes Nielsen

Direktion

Nille Askvad Hviid Klæbel

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	387	854	920	909	969
Resultat før finansielle poster	2	36	-2	-11	6
Resultat af finansielle poster	-80	-376	-107	-3	-8
Resultat af ophørte aktiviteter	3	0	0	0	0
Årets resultat	-80	-348	-108	-16	-3
Balance					
Balancesum	289	513	711	566	581
Egenkapital	99	102	46	91	107
Investering i materielle anlægsaktiver	-51.378	921	2.208	795	-36
Antal medarbejdere	104	225	226	233	233
Nøgletal i %					
Bruttomargin	28,4%	25,8%	19,1%	17,7%	19,4%
Overskudsgrad	0,5%	4,2%	-0,2%	-1,2%	0,6%
Soliditetsgrad	34,3%	19,9%	6,5%	16,1%	18,4%
Forrentning af egenkapital	-79,6%	-470,3%	-157,7%	-16,2%	-5,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Sammenligningstallene er ikke sammenlignelige, idet tallene for 2015 - 2012 indeholder Lighting aktiviteten.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Philips Danmark A/S' hovedaktivitet er forhandling af produkter leveret af selskaber i Philips-koncernen. Philips-koncernen og dermed Philips Danmark A/S var i 2015 opdelt i følgende tre forretningsområder:

Lighting, Personal Health (tidligere Consumer Lifestyle) og Health Systems.

Efter opdelingen i HealthTech og Lighting udgår Lighting af Philips Danmark A/S. Sleep & Respiratory Care, som tidligere var en del af Health Systems, bliver et separat forretningsområde og herefter er virksomheden inddelt i følgende tre områder:

Health Systems (tidligere Healthcare), Personal Health og Sleep & Respiratory Care

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på TDKK 79.574, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på TDKK 98.659.

I september 2014 annoncerede Philips koncernen, at man ønsker at opdele koncernen i to markedsledende selskaber indenfor HealthTech og Lighting.

Begge virksomheder vil forstærke med at drage fordel af Philips brandet og vil blive optimalt positioneret til at levere langsigtet vækst. Opsplitning af selskabet i 2 uafhængige virksomheder blev realiseret pr. 1. februar 2016. Healthtech forretningen fortsætter i Philips Danmark A/S og Lighting forretningen er overført til Philips Lighting Denmark A/S.

Philips-koncernen annoncerede i december 2015, at koncernen trækker sig ud af forretningsområdet for anæstesiudstyr. Koncernen har måttet foretage svære valg om, hvor man fremadrettet skal investere for at sikre vækst og udviklingen af virksomheden. Mangel på kritisk masse i markedet forhindrer koncernen i at realisere det fulde potentiale på anæstesiområdet, og man har derfor måttet træffe denne vanskelige beslutning.

Dette betød blandt andet, at Philips valgte at stoppe aktiviteterne på Philips Anesthesia Care A/S i Rødovre per 1. juli 2016. I første halvår 2016 afsøgte Philips-koncernen en række strategiske forretningsmuligheder for at sikre, at anæstesi-forretningen kunne fortsætte under en ny ejer. Det var derfor en stor glæde, at Philips-koncernen i juni indgik en aftale med et privat, dansk konsortium, der har overtaget anæstesi-forretningen. Alle Philips Danmark A/S aktier i Dameca A/S solgtes pr 30. juni 2016 til konsortiet.

Philips-koncernen annoncerede i november 2016, at man vælger at stoppe samtlige Philips BioCell aktiviteter omkring produktet oCelloScope fra Philips BioCell i Allerød, Danmark. Det er en forretningsmæssig beslutning at stoppe produktionen af oCelloScope-produktlinjen og Philips-koncernen vil fortsat arbejde målrettet på at udvikle næste generations hæmatologi-system, der bl.a. kan understøtte fjernmonitorering af cancerpatienter. Med henblik på at accelerere udviklingen, har Philips-koncernen har valgt at samle sin Point of Care IVD-forretningsenhed i Eindhoven.

Som en konsekvens heraf ophører alle aktiviteter i Philips Danmark A/S' datterselskab Philips BioCell A/S og

Ledelsesberetning

virksomheden forventes den 23. juni 2017 fusioneret ind i Philips Danmark A/S med virkning fra 1. januar 2017.

Philips BioCell A/S har i 2016 realiseret underskud på -45.958 tkr. og en egenkapital på -9.910 tkr. På denne baggrund har ledelsen nedskrevet værdien af kapitalandelene i Philips BioCell A/S til 0 tkr.

Koninklijke Philips N.V. har i december 2016 foretaget en kapitalforhøjelse på 75.000 tkr. i Philips Danmark A/S. Kapitalforhøjelsen er sket som konvertering af lån og er foretaget med henblik på at styrke kapital- og likviditetsberedskabet i Philips Danmark A/S i forbindelse med nedskrivning af kapitalandelen i Philips BioCell A/S.

Ledelsesberetning

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den seneste offentliggjorte årsrapport

Årets resultat blev ikke på niveau med tidligere udtrykte forventninger. Dette skyldes hovedsageligt nedskrivning af kapitalandelen i datterselskabet Philips BioCell A/S. Ledelsen vurderer resultatet som utilfredsstillende.

Forretningsområdernes beretning

Health Systems

Det danske marked for billeddiagnostik steg i 2016 i forhold til året før og Philips formåede derudover at øge sin markedsandel inden for det billeddiagnostiske område, hvilket førte til et yderst tilfredsstillende 2016. Blandt højdepunkterne var installationen af én af de første Spectral CT-scannere i verden, der blev installeret på Aarhus Universitetshospital. Spectral CT er en helt ny teknologi, der skal sikre bedre diagnosticerings- og behandlingsmuligheder til gavn for patienterne.

Inden for området Ultralyd, investerede Philips i direkte salg og service i Danmark – et område, der tidligere blev varetaget af en distributør. Philips opbyggede derfor egen salgs- og serviceorganisation inden for Ultralyd i 2016.

Personal Health

2016 blev et meget tilfredsstillende år for Personal Health. Markedet bærer generelt præg af moderat vækst, men Philips formåede at vækste inden for stort set alle produktkategorier. Specielt Grooming havde et succesfuldt år, ikke mindst båret af en række succesfulde online-kampagner. IPL (lysbaseeret hårfjerning) var ligeledes én af de kategorier, der havde kraftig vækst i 2016.

Samlet set var 2016 et af de bedste år for Personal Health gennem en længere årrække.

Sleep & Respiratory Care

2016 blev et positivt vendepunkt for den danske SRC organisation, idet eksekvering af såvel udbud og flow-business førte til to cifrede vækstrater samt en øget markedsandel på det danske marked. Inden for søvnmarkedet lykkes det at få vendt det ellers drastisk faldende marked for ASV (adaptiv servoventilation) samt gennemføre en succesfuld lancering af nye typer masker, som sikrer optimal anvendelse samt giver bedre patientoplevelser og compliance.

Philips er desuden førende inden for hjemmerespiratorbehandling og vores hoste-maskine tog i 2016 markedsandele, samtidig med at brugen generelt øgedes til gavn for de patienter, der ikke selv formår at aktivere en hosterefleks.

Ledelsesberetning

Usædvanlige risici

Generelle risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret i Danmark samt teknologisk at være på forkant med nye produkter.

Finansielle risici

Selskabet er som følge af sin soliditet og sit finansielle beredskab kun begrænset eksponeret over for ændringer i renteniveauet. Selskabet er dog eksponeret over for valutarisici for så vidt angår den løbende drift.

Valutarisici

Selskabet fakturerer primært i DKK, mens størstedelen af varekøbet sker i EUR. I overensstemmelse med en af bestyrelsen godkendt politik foretages der ingen afdækning af denne risiko. Dog gælder, at hvis Nationalbanken øger udsvingsbåndet mellem DKK og EUR til mere end +/- 2,25 %, så vil selskabet revurdere denne politik.

Kreditrisici

Selskabets kreditrisici knytter sig primært til finansielle aktiver indregnet i balancen.

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Forventede udvikling

Den samlede omsætning for Philips Danmark A/S i 2017 forventes på niveau med 2016. Sammenlignes forretningen uden Lighting forventes en omsætning lidt over 2016. Indtjeningsevnen forventes forbedret i 2017. Ledelsens forventninger er baseret på trenden for januar til april 2017 sammenholdt med budget for året.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Philips Danmark A/S har i regnskabsåret ikke afholdt forsknings- og udviklingsaktiviteter. Forsknings- og udviklingsaktiviteter afholdes i al væsentlighed af moderselskabet Koninklijke Philips N.V., Holland.

Eksternt miljø

Philips Danmark A/S er miljøbevidst og arbejder på at reducere miljøpåvirkningerne fra firmaets drift og firmaets produkter.

Philips Danmark A/S er ikke pligtig til at udarbejde grønt regnskab.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Det er væsentligt for Philips Danmark A/S at kunne tiltrække og fastholde højtuddannet arbejdskraft. Dette foretages ved videreuddannelse såvel internt som eksternt og såvel lokalt som internationalt.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Philips-koncernen er tilmeldt UN Global Compact og redegør således for politik, handlinger og resultater i den årlige redegørelse om bæredygtighed. Redegørelse for Philips-koncernen kan findes i Philips Sustainability Statement. Rapporten kan findes i koncernens årsrapport:

<https://www.results.philips.com/publications/ar16#/>

eller den kan rekvireres hos Philips Danmark A/S.

Der er derfor ikke udarbejdet en selvstændig redegørelse for samfundsansvar, idet selskabet er omfattet af Philips-koncernens redegørelse. I det følgende nævnes de hovedområder af redegørelsen, der berører Philips Danmark A/S.

Sundhedsløsninger

Som en global virksomhed med fokus på sundhed og velvære er Philips-koncernen overbeviste om, at udfordringen inden for sundhed og velvære giver betydelige forretningsmuligheder, der skaber værdi for dels koncernen og dels for samfundet.

Philips' avancerede sundhedsløsninger gør en forskel for folk. I et bredt samarbejde inden for sundhedsområdet søger Philips-koncernen derfor at fremme nye løsninger, der giver gode resultater inden for sundhedsområdet.

Energieffektivitet og grønne produkter

Den globale udfordring til en effektiv udnyttelse af energien møder Philips-koncernen med virksomhedens grønne produkter og ved at inspirere forbrugerne til at foretage enkle ændringer, som kan have stor betydning. Philips arbejder målrettet på at implementere bæredygtige produkter og løsninger og er i 2017 ranket som den 7. mest bæredygtige virksomhed globalt: <https://www.rankingthebrands.com/The-Brand-Rankings.aspx?rankingID=107&year=1125>.

Socialt engagement

For at leve op til virksomhedens sociale forpligtelser bruger Philips-koncernen sine kompetencer til at forbedre livet for både medarbejdere og for samfundet som helhed. I Philips-koncernen er det holdningen, at virksomhedens ansvar omfatter hele værdikæden, hvilket betyder, at Philips-koncernen ser bæredygtighed som et spørgsmål om at tage sig af miljøet og af medarbejderne.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse for kønsfordeling, jf. årsregnskabslovens § 99 b

Politik

Philips mener, at en mangfoldig arbejdsstyrke og en rummelig kultur positivt påvirker vores forretning og hjælper os med at realisere vores vision om at medvirke til at gøre verden sundere og mere bæredygtig. Medarbejdere rekrutteres, forfremmes og aflønnes som udgangspunkt på baggrund af deres kvalifikationer, færdigheder og erfaringer. I øvrigt henvises til afsnittet om ”Integrity at work” i Philips General Business Principles:

<http://www.philips.com/c-dam/corporate/about-philips/investor-relations/General-Business-Principles-June2014.pdf>

Målsætning

Philips Danmark A/S arbejder med en målsætning om, at kønsfordelingen i den øvrige ledelse skal svare til kønsfordelingen for alle ansatte i virksomheden +/- 25%. En opfyldelse heraf vil medføre at andelen af kvinder i den øvrige ledelse udgør minimum 27% og mænd minimum 48% (2016).

Handlingsplan

I forbindelse med ansættelse og rekruttering til ledelsesposter er målet, at der skal være kandidater af begge køn. Vi kortlægger virksomhedens ledertalenter med særlig opmærksomhed på det underrepræsenterede køn og opfordrer ledertalenter til at deltage i ledelsesnetværk, interne såvel som eksterne.

Den kønsmæssige fordeling i Philips Danmark A/S bestyrelse og ledelse ved udgangen af 2016 var:

Generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer:	Mand 25%	Kvinde 75%
Øvrig ledelse:	Mand 59%	Kvinde 41%

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Philips BioCell A/S forventes den 23. juni 2017 fusioneret ind i Philips Danmark A/S med virkning fra 1. januar 2017. Der er ikke herudover indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, der har betydning for årsrapporten for 2016 .

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Nettoomsætning	2	387.260	854.485
Andre driftsindtægter		20.277	656
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-247.474	-536.178
Andre eksterne omkostninger		-49.974	-98.819
Bruttoresultat		110.089	220.144
Personaleomkostninger	3	-84.033	-177.197
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	-3.275	-6.747
Andre driftsomkostninger		-20.584	0
Resultat før finansielle poster		2.197	36.200
Nedskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder		-78.350	-369.931
Finansielle indtægter	5	0	48
Finansielle omkostninger	6	-1.550	-6.241
Resultat før skat		-77.703	-339.924
Skat af årets resultat	7	-4.868	-8.126
Årets resultat af fortsættende aktiviteter		-82.571	-348.050
Resultat af ophørte aktiviteter	8	2.997	0
Årets resultat		-79.574	-348.050

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Andre immaterielle anlægsaktiver		2.603	0
Immaterielle anlægsaktiver	9	2.603	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.394	19.532
Materielle anlægsaktiver under udførelse		165	183
Materielle anlægsaktiver	10	1.559	19.715
Kapitalandele i dattervirksomheder	11	0	104.941
Andre værdipapirer og kapitalandele	12	113	113
Andre tilgodehavender	12	920	3.296
Finansielle anlægsaktiver		1.033	108.350
Anlægsaktiver		5.195	128.065
Råvarer og hjælpematerialer		0	5.772
Varer under fremstilling		16.236	53.618
Færdigvarer og handelsvarer		21.187	33.606
Varebeholdninger		37.423	92.996
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		70.277	158.177
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		155.625	109.563
Andre tilgodehavender		13.523	1.696
Udskudt skatteaktiv	16	6.074	10.948
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.006	0
Periodeafgrænsningsposter	13	158	482
Tilgodehavender		246.663	280.866
Likvide beholdninger		18	11.117
Omsætningsaktiver		284.104	384.979
Aktiver		289.299	513.044

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Selskabskapital		50.654	50.653
Overført resultat		48.005	50.953
Egenkapital	14	98.659	101.606
Andre hensættelser	17	4.414	27.148
Hensatte forpligtelser		4.414	27.148
Leasingforpligtelser		319	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		52.400	127.400
Langfristede gældsforpligtelser	18	52.719	127.400
Kreditinstitutter		412	0
Leasingforpligtelser	18	107	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		41.356	33.222
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.967	17.247
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.206	109.827
Selskabsskat		0	2.107
Anden gæld		49.453	84.032
Periodeafgrænsningsposter	19	11.006	10.455
Kortfristede gældsforpligtelser		133.507	256.890
Gældsforpligtelser		186.226	384.290
Passiver		289.299	513.044
Begivenheder efter balancedagen	1		
Resultatdisponering	15		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	20		
Nærtstående parter og ejerforhold	21		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar 2016	50.653	50.953	101.606
Kapitalforhøjelse	1	74.999	75.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	1.627	1.627
Årets resultat	0	-79.574	-79.574
Egenkapital 31. december 2016	50.654	48.005	98.659
Egenkapital 1. januar 2015	50.652	-4.361	46.291
Tilgang ved fusion efter sammenlægningsmetoden	0	3.354	3.354
Korrigeret egenkapital 1. januar 2015	50.652	-1.007	49.645
Kapitalforhøjelse	1	399.999	400.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	11	11
Årets resultat	0	-348.050	-348.050
Egenkapital 31. december 2015	50.653	50.953	101.606

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Philips BioCell A/S forventes den 23. juni 2017 fusioneret ind i Philips Danmark A/S med virkning fra 1. januar 2017. Der er ikke herudover indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, der har betydning for årsrapporten for 2016 .

	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
2 Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, indland	346.734	782.116
Nettoomsætning udland	<u>40.526</u>	<u>72.369</u>
	<u>387.260</u>	<u>854.485</u>
Forretningsområder		
Lighting	0	521.769
Personal Health	108.259	87.091
Health Systems	200.328	177.767
Sleep and Respiratory	69.083	60.748
Ikke fordelt	<u>9.590</u>	<u>7.110</u>
	<u>387.260</u>	<u>854.485</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	TDKK	TDKK
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	73.000	148.464
Pensioner	6.726	12.766
Andre omkostninger til social sikring	397	1.354
Andre personaleomkostninger	3.910	14.613
	<u>84.033</u>	<u>177.197</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>104</u>	<u>225</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
4 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.275	6.747
	<u>3.275</u>	<u>6.747</u>
5 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	48
	<u>0</u>	<u>48</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.348	4.415
Andre finansielle omkostninger	202	1.826
	<u>1.550</u>	<u>6.241</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	TDKK	TDKK
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.006	2.107
Årets udskudte skat	6.420	5.388
Regulering af skat vedrørende tidligere år	999	631
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-1.545	0
	4.868	8.126
8 Ophørte aktiviteter		
Nettoomsætning	40.793	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-25.867	0
Andre eksterne omkostninger	-3.709	0
Bruttoresultat	11.217	0
Personaleomkostninger	-7.998	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-136	0
Resultat før finansielle poster	3.083	0
Finansielle indtægter	17	0
Finansielle omkostninger	-103	0
Resultat før skat	2.997	0
Skat af årets resultat	0	0
	2.997	0

Noter til årsregnskabet

9 Immaterielle anlægsaktiver

	Andre immaterielle anlægsaktiver TDKK
Kostpris 1. januar 2016	0
Tilgang i årets løb	2.603
Kostpris 31. december 2016	<u>2.603</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>2.603</u>

10 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse TDKK
Kostpris 1. januar 2016	57.250	183
Tilgang i årets løb	1.235	680
Afgang i årets løb	-53.250	-43
Overførsler i årets løb	655	-655
Kostpris 31. december 2016	<u>5.890</u>	<u>165</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	37.718	0
Årets afskrivninger	3.411	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-36.633	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	<u>4.496</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.394</u>	<u>165</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>399</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 TDKK	2015 TDKK
11 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	631.872	480.872
Tilgang i årets løb	0	151.000
Afgang i årets løb	-401.931	0
Kostpris 31. december 2016	<u>229.941</u>	<u>631.872</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	-526.931	-157.000
Årets afgang	371.931	0
Årets værdiregulering	-74.941	-369.931
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-229.941</u>	<u>-526.931</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>	<u>104.941</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Philips Biocell A/S	Allerød	TDKK 798	100%	(9.910)	(45.958)

12 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele TDKK	Andre tilgodeha- vender TDKK
Kostpris 1. januar 2016	113	229
Tilgang i årets løb	0	691
Kostpris 31. december 2016	<u>113</u>	<u>920</u>
Nedskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>113</u>	<u>920</u>

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger.

Noter til årsregnskabet

14 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 50.654 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK	2013 TDKK	2012 TDKK
Selskabskapital 1. januar					
2016	50.653	50.652	50.651	50.001	50.000
Kapitalforhøjelse	1	1	1	650	1
Selskabskapital 31. december 2016	50.654	50.653	50.652	50.651	50.001

15 Resultatdisponering

	2016 TDKK	2015 TDKK
Overført resultat	-79.574	-348.050
	-79.574	-348.050

16 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar 2016	10.948	15.797
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-4.874	-4.849
Udskudt skatteaktiv 31. december 2016	6.074	10.948
Immaterielle anlægsaktiver	82	0
Materielle anlægsaktiver	-3.605	-4.463
Andre hensatte forpligtelser	-982	-6.485
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.569	0
Overført til udskudt skatteaktiv	6.074	10.948
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	6.074	10.948
Regnskabsmæssig værdi	6.074	10.948

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	TDKK	TDKK
17 Andre hensættelser		
Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser på selskabets sædvanlige garanti på Health Systems produkter.		
Andre hensættelser	4.414	27.148
	<u>4.414</u>	<u>27.148</u>

18 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:

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	319	0
Langfristet del	319	0
Inden for 1 år	107	0
	<u>426</u>	<u>0</u>

Gæld til tilknyttede virksomheder

Mellem 1 og 5 år	52.400	127.400
Langfristet del	52.400	127.400
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	18.206	109.827
	<u>70.606</u>	<u>237.227</u>

19 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører periodiserede indtægter fra servicekontrakter i Health Systems.

Noter til årsregnskabet

	2016 TDKK	2015 TDKK
20 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	5.383	17.151
Mellem 1 og 5 år	8.337	31.682
	13.720	48.833
Huslejeforpligtelse	9.802	33.264
Operationelle leasingkontrakter vedrørende biler	3.918	15.569

Eventualforpligtelser

Forureningsag, Jenagade TDKK 3.900.

Selskabet er part i enkelte løbende tvister. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldene af disse tvister ikke yderligere vil påvirke selskabets finansielle stilling udover de forpligtelser, som er indregnet i balancen pr. 31. december 2016.

Selskabet er sambeskattet med Philips-koncernens danske virksomheder. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder indenfor sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor dattervirksomheden Philips BioCell A/S, i følge hvilken selskabet har tilkendegivet at det er dets politik, at sikre at dattervirksomheden kan indfri sine finansielle forpligtelser. Erklæringen er gældende frem til og med 31. december 2017.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Royal Philips N.V. på DKK 74.343.000

21 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Koninklijke Philips N.V.

Moderselskab og ultimativt moderselskab

Noter til årsregnskabet

21 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Transaktioner

Årets transaktioner med nærtstående parter udgør følgende:

Salg af varer til tilknyttede virksomheder TDKK 41.062

Køb af varer og serviceydelser fra tilknyttede virksomheder TDKK 207.097

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder TDKK 1.348

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder TDKK 155.625

Gæld til tilknyttede virksomheder, kortfristet TDKK 18.206

Gæld til tilknyttede virksomheder, langfristet TDKK 52.400

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Koninklijke Philips N.V., Eindhoven, Holland

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Koninklijke Philips N.V.

Koncernregnskabet for Koninklijke Philips N.V. kan rekvireres på følgende adresse:

<http://www.philips.com/a-w/about/investor/financial-reporting/annual-reports.html>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Philips Danmark A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i TDKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris mod tidligere dagsværdi. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet har ændret præsentation af nedskrivning af kapitalandele, der er i sammenligningstallene foretaget en reklassifikation på TDKK 369.931 fra finansielle omkostninger til nedskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Koninklijke Philips N.V har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse og honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og § 96, stk. 3 og til pengestrømsopgørelsen samt specifikation af honorar til generalforsamlingsvalgt revisor i koncernregnskabet for Koninklijke Philips N.V. har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse og specifikation af honorar til generalforsamlingsvalgt revisor.

Regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder ændringer i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til husleje, operationel leasing af driftsmidler, lagerleje, kontoromkostninger m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger, vederlag, pensioner og øvrige personaleomkostninger til selskabets ansatte, herunder direktion.

Regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter/-omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede aktieudbytter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

Philips Danmark A/S er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Philips koncernens danske dattervirksomheder.

Philips Danmark A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris. Andre immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

Regnskabspraksis

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-8 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver vurderes årligt for indikatorer 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdi.

Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Kapitalandele i dattervirksomhederne

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer, hjælpematerialer samt varer under fremstilling omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for fremstillede færdigvarer 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 og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostningerne indregnes i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, kulancesager og omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og der er sandsynligt, at indfrielsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser, som forventes indfriet senere end et år fra balancedagen, måles til nutidsværdien af de forventede betalinger. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen i regnskabsposterne tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder og gæld til tilknyttede virksomheder.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Forudbetalinger indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger fra kunder vedrørende leverancer i efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$