



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SKABERTRANG A/S
STAGEHØJVEJ 27 A, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
1. JUNI 2016 - 31. MAJ 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. september 2017

Jens Christensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Skabertrang A/S Stagehøjvej 27 A 8600 Silkeborg
	Telefon: 86821655
	CVR-nr.: 51 77 67 12
	Stiftet: 1. april 1968
	Hjemsted: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. juni 2016 - 31. maj 2017
Bestyrelse	Jens Christensen, Formand Niels Overgaard Jesper Glargaard Nørgaard Søren Vestergaard Kristensen Torben Drejer Jensen
Direktion	Torben Drejer Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Sydbank A/S Søndergade 25 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Skabertrang 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. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 12. september 2017

Direktion:

Torben Drejer Jensen

Bestyrelse:

Jens Christensen
Formand

Niels Overgaard

Jesper Glargaard Nørgaard

Søren Vestergaard Kristensen

Torben Drejer Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Skabertrang A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skabertrang A/S for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

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.

Silkeborg, den 12. september 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Per Kloborg
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter omfatter rådgivning om og salg af grafiske kommunikationsløsninger både on- og offline.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 776 tkr. mod sidste års overskud på 20 tkr. Resultatet anses som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		12.742.330	14.363
Personaleomkostninger.....	1	-11.572.263	-12.952
Afskrivninger.....		-727.282	-952
DRIFTSRESULTAT		442.785	459
Indtægter af kapitalandele.....	2	441.053	-160
Indtægter af værdipapirer.....		10.696	20
Finansielle indtægter.....	3	246.441	212
Finansielle omkostninger.....	4	-266.111	-438
RESULTAT FØR SKAT		874.864	93
Skat af årets resultat.....	5	-98.762	-73
ÅRETS RESULTAT		776.102	20
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.100.000	1.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		623.553	-187
Anvendt af tidligere års overskud.....		-947.451	-793
I ALT		776.102	20

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Software.....		309.402	475
Goodwill.....		657.352	1.047
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	966.754	1.522
Produktionsanlæg og maskiner.....		190.703	503
Andre anlæg, driftsmidler og inventar.....		543.655	621
Indretning af lejede lokaler.....		364.557	528
Materielle anlægsaktiver.....	7	1.098.915	1.652
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		1.497.554	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	200
Andre værdipapirer.....		42.812	32
Lejede depositum.....		300.000	300
Finansielle anlægsaktiver.....	8	1.840.366	532
ANLÆGSAKTIVER.....		3.906.035	3.706
Råvarer og hjælpematerialer.....		0	121
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		71.780	20
Varebeholdninger.....		71.780	141
Tilgodehavender fra salg.....		4.507.694	4.919
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	673.271	1.218
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.862.447	2.895
Andre tilgodehavender.....		2.000	48
Periodeafgrænsningsposter.....		242.373	163
Tilgodehavender.....		8.287.785	9.243
Likvider.....		1.059.783	1.155
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.419.348	10.539
AKTIVER.....		13.325.383	14.245

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Aktiekapital.....		1.550.000	1.550
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		623.553	0
Overført overskud.....		2.021.944	2.970
Udbytte for regnskabsåret.....		1.100.000	1.000
EGENKAPITAL.....	10	5.295.497	5.520
Hensættelse til udskudt skat.....		121.000	554
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		121.000	554
Leasingforpligtelse.....		0	74
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	0	74
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	11	74.386	62
Gæld til pengeinstitutter.....		1.706.447	2.368
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.390.985	1.531
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		438.486	10
Selskabsskat.....		710.407	337
Anden gæld.....		3.588.175	3.789
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.908.886	8.097
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		7.908.886	8.171
PASSIVER.....		13.325.383	14.245
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 25 (2015/16: 29)			
Løn og gager.....	10.745.210	12.144	
Pensioner.....	980.799	970	
Andre omkostninger til social sikring.....	50.916	114	
Lønrefusioner.....	-204.662	-276	
	11.572.263	12.952	
Indtægter af kapitalandele			2
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	641.053	0	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-200.000	-160	
	441.053	-160	
Finansielle indtægter			3
Tilknyttede virksomheder.....	241.566	198	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	4.875	14	
	246.441	212	
Finansielle omkostninger			4
Tilknyttede virksomheder.....	5.258	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	260.853	438	
	266.111	438	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	531.762	181	
Regulering af udskudt skat.....	-433.000	-108	
	98.762	73	
Immaterielle anlægsaktiver			6
	Software	Goodwill	
Kostpris 1. juni 2016.....	1.572.926	6.915.793	
Afgang.....	0	-50.000	
Kostpris 31. maj 2017.....	1.572.926	6.865.793	
Afskrivninger 1. juni 2016.....	1.097.991	5.868.393	
Årets afskrivninger	165.533	340.048	
Afskrivninger 31. maj 2017.....	1.263.524	6.208.441	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017.....	309.402	657.352	

NOTER

	Note
Materielle anlægsaktiver	7

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmidler og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juni 2016.....	2.948.624	1.590.763	2.582.998
Tilgang.....	44.214	0	0
Afgang.....	-2.474.461	0	0
Kostpris 31. maj 2017.....	518.377	1.590.763	2.582.998
Af- og nedskrivninger 1. juni 2016.....	2.445.734	970.361	2.054.890
Afskrivninger solgte aktiver.....	-2.250.664	0	0
Årets afskrivninger.....	132.604	76.747	163.551
Af- og nedskrivninger 31. maj 2017.....	327.674	1.047.108	2.218.441
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017.....	190.703	543.655	364.557
Finansielle leasingaktiver.....	125.039		

Finansielle anlægsaktiver	8
----------------------------------	----------

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. juni 2016.....	1	200.000
Tilgang.....	874.000	0
Afgang.....	0	-200.000
Kostpris 31. maj 2017.....	874.001	0
Opskrivninger 1. juni 2016.....	0	0
Årets resultat.....	740.907	-200.000
Andre reguleringer.....	-117.354	200.000
Opskrivninger 31. maj 2017.....	623.553	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017.....	1.497.554	0
	Andre værdipapirer	Lejededesitum
Kostpris 1. juni 2016.....	38.493	300.000
Kostpris 31. maj 2017.....	38.493	300.000
Opskrivninger 1. juni 2016.....	-6.377	
Årets opskrivninger.....	10.696	
Opskrivninger 31. maj 2017.....	4.319	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017.....	42.812	300.000

NOTER

	2017 kr.	2016 tkr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			9
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	1.632.133	1.715	
Acontofaktureringer.....	-958.862	-497	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	673.271	1.218	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	673.271	1.218	
	673.271	1.218	

Egenkapital

10

	Aktiekapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	Udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juni 2016.....	1.550.000	0	2.969.395	1.000.000	5.519.395
Betalt udbytte.....				-1.000.000	-1.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		623.553	-947.451	1.100.000	776.102
Egenkapital 31. maj 2017.....	1.550.000	623.553	2.021.944	1.100.000	5.295.497

Langfristede gældsforpligtelser

11

	1/6 2016 gæld i alt	31/5 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelse.....	136.370	74.386	74.386	0
	136.370	74.386	74.386	0

NOTER**Note****Eventualposter mv.****12****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig husleje pt. på 658 tkr. Huslejekontrakten er gældende frem til 1. april 2019.

Selskabet har afgivet tidsbegrænset støttetilsagn til moderselskabet SB-Gruppen ApS frem til 31. maj 2018. Tilsagnet medfører, under hensyntagen til den foreslåede udlodning for regnskabsåret, primært at tilgodehavendet ved moderselskabet ikke forventes indfriet i regnskabsåret 2017/18.

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 visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for SB-Gruppen ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**13**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der deponeret ejerpantebrev på 2.900 tkr. i driftsinventar og -materiel samt goodwill. De tilhørende aktiver har en bogført værdi på i alt 1.267 tkr.

Af selskabets tilgodehavender fra salg på i alt 4.508 tkr. er 2.005 tkr. overdraget til Coface Finans A/S til belåning. Sydbank A/S har sekundært pant i de samme tilgodehavender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Skabertrang 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.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer og ydelser 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.

Hvor der leveres varer og ydelser med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede 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.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Indkøbt software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives baseret på en økonomisk brugstid på 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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.....	2-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-25 %
Indretning af lejede lokaler.....	8-10 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 afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede 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.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilknyttede og associerede 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 og associerede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden noterede og unoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter 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.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte 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. 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 nominal værdi.