
Via Print A/S

Gemsevej 7-9, 7800 Skive

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 63 15 96 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/5 2017

Jeppe L. Jepsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Noter, regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Via Print 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 og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 15. maj 2017

Direktion

Poul Erik Christensen

Bestyrelse

Jeppe L. Jepsen
formand

Poul Erik Christensen

Villads Kristian Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Via Print A/S

Konklusion

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Via Print A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Skive, den 15. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Via Print A/S
Gemsevej 7-9
7800 Skive

Telefon: 96 16 52 00
Telefax: 97 52 50 40
Hjemmeside: www.viaprint.dk

CVR-nr.: 63 15 96 11
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Jeppe L. Jepsen, formand
Poul Erik Christensen
Villads Kristian Kristensen

Direktion

Poul Erik Christensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81 Postboks 19
7800 Skive

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive grafisk virksomhed og dermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i året

Den grafiske branche er fortsat ramt af den generelle afmatning og deraf følgende overkapacitet. Dette er medvirkende til, at resultatopgørelsen for 2016 udviser et underskud på TDKK 9.107. Selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på TDKK 7.673.

Årets resultat og indtjening blev mindre end forventet og anses ikke som tilfredsstillende.

Selskabet har pr. 31. december 2016 tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Ledelsen forventer, at egenkapitalen reetableres gennem selskabets egen drift. Endvidere har ejerselskabet indskudt ansvarlig lånekapital.

Som led i en optimering af selskabets fremtidige aktivitet har selskabet i regnskabsåret afhændet aktiver vedrørende salg af tryksager. Selskabet vil fremadrettet koncentrere sig om digital print og har i den forbindelse ændret navn til Via Print A/S.

Endvidere vil selskabet udleje fast ejendom.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et positivt resultat i 2017.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Bruttofortjeneste		8.147	12.828
Personaleomkostninger	1	-10.565	-13.908
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-540	-1.033
Andre driftsomkostninger		-3.917	0
Resultat før finansielle poster		-6.875	-2.113
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-198	2
Finansielle indtægter		6	19
Finansielle omkostninger	3	-935	-1.171
Resultat før skat		-8.002	-3.263
Skat af årets resultat	4	-1.105	720
Årets resultat		-9.107	-2.543

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-64	2
Overført resultat		-9.043	-2.545
		-9.107	-2.543

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Goodwill		0	3.917
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	3.917
Grunde og bygninger		22.288	22.761
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15	16
Materielle anlægsaktiver	6	22.303	22.777
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	241	439
Andre værdipapirer og kapitalandele		4	3
finansielle anlægsaktiver		245	442
Anlægsaktiver		22.548	27.136
Råvarer og hjælpematerialer		823	2.225
Varer under fremstilling		15	1.055
Varebeholdninger		838	3.280
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.485	4.366
Andre tilgodehavender		473	59
Udskudt skatteaktiv		3.864	4.969
Periodeafgrænsningsposter		0	119
Tilgodehavender		9.822	9.513
Likvide beholdninger		46	19
Omsætningsaktiver		10.706	12.812
Aktiver		33.254	39.948

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Selskabskapital		1.300	1.300
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	64
Overført resultat		-8.973	70
Egenkapital	8	-7.673	1.434
Ansvarlig lånekapital		8.896	0
Gæld til realkreditinstitutter		13.486	14.559
Kreditinstitutter		9.083	0
Langfristet gæld	9	31.465	14.559
Gæld til realkreditinstitutter	9	1.074	1.067
Kreditinstitutter	9	3.821	9.715
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.585	5.151
Gæld til tilknyttede virksomheder		244	5.682
Anden gæld		736	2.340
Kortfristet gæld		9.462	23.955
Gældsforpligtelser		40.927	38.514
Passiver		33.254	39.948
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Årets resultat		-9.107	-2.543
Reguleringer	12	6.689	1.408
Ændring i driftskapital	13	-2.141	-7.519
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-4.559	-8.654
Renteindbetalinger og lignende		6	19
Renteudbetalinger og lignende		-939	-1.174
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-5.492	-9.809
Køb af immaterielle anlægsaktiver		1.145	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.210	-18
Salg af materielle anlægsaktiver		0	168
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-65	150
Optagelse/tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.066	-1.060
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		9.877	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		3.462	10.137
Kontant kapitalforhøjelse		0	2.800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		12.273	11.877
Ændring i likvider		6.716	2.218
Likvider 1. januar		-9.696	-11.914
Likvider 31. december		-2.980	-9.696
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		46	19
Kassekredit		-3.026	-9.715
Likvider 31. december		-2.980	-9.696

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	TDKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.776	12.770
Pensioner	669	971
Andre omkostninger til social sikring	120	167
	<u>10.565</u>	<u>13.908</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>23</u>	<u>35</u>
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	2
Andel af underskud i dattervirksomheder	-202	0
	<u>-198</u>	<u>2</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	72	64
Andre finansielle omkostninger	861	1.053
Valutakurstab	2	54
	<u>935</u>	<u>1.171</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	1.105	-720
	<u>1.105</u>	<u>-720</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill TDKK
Kostpris 1. januar	5.000
Afgang i årets løb	-5.000
Kostpris 31. december	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.083
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-1.083
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK
Kostpris 1. januar	27.809	19
Tilgang i årets løb	<u>65</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>27.874</u>	<u>19</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.048	2
Årets afskrivninger	<u>538</u>	<u>2</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>5.586</u>	<u>4</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>22.288</u>	<u>15</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 TDKK	2015 TDKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	374	374
Kostpris 31. december	374	374
Værdireguleringer 1. januar	65	62
Årets resultat	-198	3
Værdireguleringer 31. december	-133	65
Regnskabsmæssig værdi 31. december	241	439

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bogbinderiet Boremo A/S	Skive	TDKK 510	100%	241	-198

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.300	64	70	1.434
Årets resultat	0	-64	-9.043	-9.107
Egenkapital 31. december	1.300	0	-8.973	-7.673

Selskabskapitalen består af 1.300 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital 1. januar	1.300	1.200	1.200	1.200	1.200
Kapitalforhøjelse	0	100	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	1.300	1.300	1.200	1.200	1.200

Noter til årsregnskabet

9 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016	2015
	TDKK	TDKK
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	8.896	0
Langfristet del	8.896	0
Inden for 1 år	0	0
	8.896	0
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	10.163	10.233
Mellem 1 og 5 år	3.323	4.326
Langfristet del	13.486	14.559
Inden for 1 år	1.074	1.067
	14.560	15.626
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	6.604	0
Mellem 1 og 5 år	2.479	0
Langfristet del	9.083	0
Inden for 1 år	795	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	3.026	9.715
Kortfristet del	3.821	9.715
	12.904	9.715

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	22.288	22.761
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitut:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 8.000, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	22.288	22.761
Eventualaktiver		
Selskabet har et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på TDKK 2.888.		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernens gæld til kreditinstitut, som pr. 31. december 2016 udgør TDKK 13.084.		

11 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Skive Folkeblad G/S	Skive

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	TDKK	TDKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-6	-19
Finansielle omkostninger	935	1.171
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	4.457	978
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	198	-2
Skat af årets resultat	1.105	-720
	6.689	1.408
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.443	-760
Ændring i tilgodehavender	-1.414	1.694
Ændring i leverandører m.v.	-3.170	-8.453
	-2.141	-7.519

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Via Print A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter, regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Noter, regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

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.

Noter, regnskabspraksis

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

Produktionsbygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Noter, regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter, regnskabspraksis

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 samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over løbetiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagere.

Noter, regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.