
The Scandinavian Pizza Company A/S

Præstemarksvej 19, 4000 Roskilde

Årsrapport for 2014/15

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 19 47 13 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 2 /12 2015

Gustave Charles Eric
Geisendorf
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for The Scandinavian Pizza Company 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. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014/15.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 2. december 2015

Direktion

Carsten Kjems Falk

Bestyrelse

Gustave Charles Eric Geisendorf
formand

Jesper Buch

Carsten Kjems Falk

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i The Scandinavian Pizza Company A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for The Scandinavian Pizza Company A/S for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 2. december 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Blom

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	The Scandinavian Pizza Company A/S Præstemarksvej 19 4000 Roskilde CVR-nr.: 19 47 13 73 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Roskilde
Moderselskab	Dominos Pizza Scandinavia A/S Præstemarksvej 19 4000 Roskilde Ejerandel 100%
Bestyrelse	Gustave Charles Eric Geisendorf, formand Jesper Buch Carsten Kjems Falk
Direktion	Carsten Kjems Falk
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive fastfood virksomhed samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et overskud på DKK 2.110.722, og selskabets balance pr. 30. september 2015 udviser en egenkapital på DKK 14.705.100.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Selskabet har i 2014/15 modtaget 8 mio. kr. i kontant kapitalforhøjelse. Koncernen drift genererer positiv likviditet, hvorved ledelsen anser kapitalberedskabet tilstrækkeligt.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Bruttofortjeneste		1.657.798	-1.767.063
Personaleomkostninger	1	-1.409.399	-1.952.368
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.241.823	-1.043.689
Resultat før finansielle poster		-993.424	-4.763.120
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.145.150	-2.122.282
Finansielle indtægter	3	399.052	386.611
Finansielle omkostninger	4	-994.493	-621.019
Resultat før skat		556.285	-7.119.810
Skat af årets resultat	5	1.554.437	0
Årets resultat		2.110.722	-7.119.810

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		929.057	-1.974.083
Overført resultat		1.181.665	-5.145.727
		2.110.722	-7.119.810

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.281.781	1.217.796
Erhvervede patenter		1.030.114	607.500
Immaterielle anlægsaktiver	6	3.311.895	1.825.296
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.154.335	1.346.226
Indretning af lejede lokaler		922.805	611.147
Materielle anlægsaktiver	7	2.077.140	1.957.373
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	8.051.265	6.734.828
Deposita		1.063.804	700.806
Finansielle anlægsaktiver		9.115.069	7.435.634
Anlægsaktiver		14.504.104	11.218.303
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		917.859	734.030
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.757.731	1.747.167
Andre tilgodehavender		2.281.595	387.198
Udskudt skatteaktiv		5.240.154	5.094.859
Selskabsskat		0	227.051
Periodeafgrænsningsposter		112.314	54.272
Tilgodehavender		12.309.653	8.244.577
Likvide beholdninger		3.959.377	1.303.307
Omsætningsaktiver		16.269.030	9.547.884
Aktiver		30.773.134	20.766.187

Balance 30. september

Passiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Selskabskapital		3.348.857	3.344.857
Overkurs ved emission		12.479.400	4.499.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.103.725	174.669
Overført resultat		-2.226.882	-3.408.548
Egenkapital	9	14.705.100	4.609.978
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		732.482	434.573
Hensatte forpligtelser		732.482	434.573
Kreditinstitutter		5.970.047	5.726.895
Langfristede gældsforpligtelser	10	5.970.047	5.726.895
Kreditinstitutter	10	1.910.836	3.317.629
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.360.258	981.634
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.453.467	4.955.874
Anden gæld		640.944	739.604
Kortfristede gældsforpligtelser		9.365.505	9.994.741
Gældsforpligtelser		15.335.552	15.721.636
Passiver		30.773.134	20.766.187
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	3.344.857	4.499.000	174.668	-3.612.453	4.406.072
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	0	203.906	203.906
Korrigeret egenkapital 1. oktober	3.344.857	4.499.000	174.668	-3.408.547	4.609.978
Kontant kapitalforhøjelse	4.000	7.980.400	0	0	7.984.400
Årets resultat	0	0	929.057	1.181.665	2.110.722
Egenkapital 30. september	3.348.857	12.479.400	1.103.725	-2.226.882	14.705.100

Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.186.413	1.699.953
Pensioner	103.061	77.666
Andre omkostninger til social sikring	69.619	95.238
Andre personaleomkostninger	50.306	79.511
	<u>1.409.399</u>	<u>1.952.368</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	785.091	580.627
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	456.732	463.062
	<u>1.241.823</u>	<u>1.043.689</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	93.109	136.266
Andre finansielle indtægter	305.943	250.345
	<u>399.052</u>	<u>386.611</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	95.282	79.180
Andre finansielle omkostninger	899.211	541.839
	<u>994.493</u>	<u>621.019</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-1.554.437	0
	<u>-1.554.437</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede patenter
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	1.641.030	1.030.860
Tilgang i årets løb	1.748.358	523.333
Kostpris 30. september	<u>3.389.388</u>	<u>1.554.193</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	490.281	356.314
Årets afskrivninger	617.326	167.765
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>1.107.607</u>	<u>524.079</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>2.281.781</u>	<u>1.030.114</u>

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	2.172.169	711.227
Tilgang i årets løb	483.855	474.606
Afgang i årets løb	-432.659	0
Kostpris 30. september	<u>2.223.365</u>	<u>1.185.833</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	790.332	135.691
Årets afskrivninger	329.395	127.337
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-50.697	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>1.069.030</u>	<u>263.028</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.154.335</u>	<u>922.805</u>

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Kostpris 1. oktober	5.691.958	881.291
Tilgang i årets løb	200.000	4.810.667
Afgang i årets løb	-80.000	0
Kostpris 30. september	<u>5.811.958</u>	<u>5.691.958</u>
Værdireguleringer 1. oktober	378.575	2.296.952
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	203.906
Årets afgang	-348.553	0
Årets resultat	1.058.439	-2.012.283
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	15.264	-110.000
Værdireguleringer 30. september	<u>1.103.725</u>	<u>378.575</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>403.100</u>	<u>229.722</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>732.482</u>	<u>434.573</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>8.051.265</u>	<u>6.734.828</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
The Scandinavian Pizza Company Food Production					
ApS	Roskilde	125.000	100%	3.443.234	791.749
Roskilde Pizza ApS	Roskilde	125.000	100%	1.108.424	615.668
Domino's Søborg					
ApS	Roskilde	80.000	100%	285.339	-259.689
Domino's Falko					
ApS	Roskilde	80.000	100%	1.245.684	235.019
Domino's Hvidovre					
ApS	Roskilde	80.000	100%	670.405	-103.056
Domino's Østerbro					
ApS	Roskilde	80.000	100%	500.154	-32.312
Domino's Amager					
ApS	Roskilde	80.000	100%	428.554	-104.448
Domino's Frederikssundsvej					
ApS	Roskilde	80.000	100%	118.897	-115.496
Domino's Hillerød					
ApS	Roskilde	80.000	100%	-731.798	-529.748
Domino's Køge					
ApS	Roskilde	50.000	100%	-104.209	-184.209
Domino's Holbæk					
ApS	Roskilde	50.000	100%	-41.015	-91.015
Domino's Næstved					
ApS	Roskilde	50.000	100%	-240.797	-290.797
Domino's Bagsværd ApS					
ApS	Roskilde	50.000	100%	-5.039	-55.039
Domino's Langgade ApS					
ApS	Roskilde	50.000	100%	-8.456	-58.456
Domino's Vallensbæk ApS					
ApS	Roskilde	50.000	100%	498.764	448.764
Domino's Glostrup					
ApS	Roskilde	50.000	100%	151.732	101.732
Domino's Taastrup					
A/S	Roskilde	50.000	100%	119.101	69.101
Intern avance, varelager			0%	-94.736	-

Noter til årsrapporten

Domino's Amager ApS er solgt 30. september 2015.

Domino's Glostrup ApS og Domino's Taastrup ApS aflægger første regnskab 30. september 2016.

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 3.348.857 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. oktober	3.344.857	3.343.857	3.342.857	2.342.857	2.342.857
Kapitalforhøjelse	4.000	1.000	1.000	1.000.000	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. september	3.348.857	3.344.857	3.343.857	3.342.857	2.342.857

10 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:

	2014/15	2013/14
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	1.453.859	1.120.506
Mellem 1 og 5 år	4.516.188	4.606.389
Langfristet del	<u>5.970.047</u>	<u>5.726.895</u>
Inden for 1 år	1.910.836	3.302.802
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	14.827
Kortfristet del	<u>1.910.836</u>	<u>3.317.629</u>
	7.880.883	9.044.524

Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	DKK	DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Husleje	<u>1.261.436</u>	<u>1.196.543</u>
	<u>1.261.436</u>	<u>1.196.543</u>
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til selskabets kreditinstitut: Virksomhedspant i selskabets immaterielle og materielle anlægsaktiver, varelager og simple fordringer, virksomhedspantet udgør kr. 6.872.000	5.389.035	4.438.570
Kontraktlige forpligtelser		
Der er stillet bankgaranti overfor 2 udlejere på i alt	95.422	95.422
Eventualforpligtelser		
Selskabet har afgivet kaution til sikkerhed overfor en række datterselskabers gæld til dets pengeinstitut. Gælden udgør pr. 30. september 2015 t.kr. 5.494.		
Selskabet har afgivet kaution til sikkerhed overfor et selskab for en franchisetager gæld til dets pengeinstitut. Gælden udgør 30. september 2015 t.kr. 70.		
Selskabet har afgivet en støtteerklæring overfor en række af sine datterselskaber til sikring af en tilstrækkelig likviditetstilførsel til sikring af den daglige drift for det enkelte datterselskab. Støtteerklæringen løber som minimum frem til 30. september 2016.		
Koncernes danske selskaber hæfter i henhold til skattelovens regler solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst fra og med regnskabsåret 2013 og fra juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Dominos Pizza Scandinavia A/S fungerer som administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Det samlede tilsvar for de sambeskattede selskaber fremgår af årsrapporten for Dominos Pizza Scandinavia A/S.		
Der er ikke yderligere sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser udover sædvanligt for branchen pr. 30 september 2015.		

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for The Scandinavian Pizza Company A/S for 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2014/15 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Koncernen har fra 2014/15 valgt at indregne finansielt leasede aktiver i balancen. Der er ingen sådanne kontrakter i selskabet men i enkelte af datterselskaberne. Ændringen er indregnet primo over egenkapitalen og sammenligningstallene er korrigeret i overensstemmelse hermed. Ændringen har medført en positiv regulering af egenkapitalen på t.kr. 204 og en positiv regulering på årets resultat med t.kr. 120.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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.

Regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer, levering af serviceydelser, udlejning og indregning af franchiseindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen 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 årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger indregnes til afholdte omkostninger i form af løn samt eksternt afholdte omkostninger knyttet til udviklingen. Udviklingsomkostningerne afskrives over den forventede brugstid, der er vurderet til 4 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år

Regnskabspraksis

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 og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" 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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og de associerede virksomheder.

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

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført 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, 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.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.