



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

SCANFIBER COMPOSITES A/S

NIELS BOHRS VEJ 11, 9870 SINDAL

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. marts 2021

Henrik Mosel Hjortkjær Pape

CVR-NR. 10 01 56 26

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Scanfiber Composites A/S Niels Bohrs Vej 11 9870 Sindal
	CVR-nr.: 10 01 56 26 Stiftet: 20. januar 2000 Hjemsted: Sindal Regnskabsår: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Bestyrelse	Henrik Mosel Hjortkjær Pape, formand Erik Bundgaard Christensen Gert Platen Daugaard
Direktion	Erik Bundgaard Christensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nykredit Aalborg Tankedraget 25 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Scanfiber Composites 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. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sindal, den 17. december 2020

Direktion:

Erik Bundgaard Christensen

Bestyrelse:

Henrik Mosel Hjortkjær Pape
Formand

Erik Bundgaard Christensen

Gert Platen Daugaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Scanfiber Composites A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Scanfiber Composites A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Frederikshavn, den 17. december 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24638

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling, produktion og salg af fiberkompositmaterialer som dækker behovet for letvægts ballistisk beskyttelse af bygninger, køretøjer, fly og skibe.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har været en fornuftig start på regnskabsåret, men omsætning og indtjening i regnskabsåret har været negativt påvirket af Covid-19 og nedlukningen af Danmark i foråret. Til trods for at der har været allokering af ressourcer til bearbejdelse af flere større projekter, er opstartstidspunktet for at disse projekter, grundet Covid-19, produktionsmæssigt blevet udskudt. Projekterne vil på sigt give en positiv udvikling af virksomheden, og allerede i det kommende regnskabsår vil det betyde omsætningsfremgang.

Markedsituationen på fibre har igen normaliseret sig, hvilket har betydet, at leveringstiderne igen er acceptable. Råvarerne har været sikret ved indgåelse af rammeaftaler med fiberleverandører samt, at der er lavet konkrete leveringsaftaler på større ordrer.

Der er i regnskabsåret blevet sat yderligere fokus på salg. Desværre har Covid-19 betydet en kraftig reduktion i rejseaktiviteten, hvilket har påvirket tilgangen af nye kunder negativt desuagtet øget mødeaktiviteter med kunder på netbaserede portaler såsom Skype og Teams.

Planlagte messeaktiviteter har været aflyst grundet Covid-19.

BVQI har i foråret 2020 gennemgået og lavet audit på vores ISO 9001; 2015 system. Dette blev gjort uden anmærkninger til kvalitetsstyringssystemet. Efterfølgende har vi igangsat implementeringen af ISO 14001, idet vi ønsker at forbedre vores grønne profil samt sikre, at vi opfylder flere af verdensmålene for en mere bæredygtig produktion.

På udviklingssiden har såvel styrkelse af bredden i vores produktprogram som en forbedring af konkurrencedygtigheden på pris og performance været i fokus, ligesom nye materialetyper er blevet gennemtestet og tilføjet vores omfattende produktportefølje.

Set i forhold til regnskabsåret 2018/19 har omsætningen og bruttoavance været faldende, hvilket i overvejende grad kan tillægges Covid-19 og dens påvirkning i Danmark, men også på vores globale markeder hvor mange virksomheder og kunder har været lukket ned i længere perioder.

Ledelsen finder desuagtet årets resultat for utilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning indkommet flere større ordrer, hvor påbegyndt levering først vil ske i det nye regnskabsår. Generelt har regnskabsåret udvist vækst i tilgangen af nye kunder og ordrer.

Virksomheden har i december 2020 gennemført en succesfuld auditering af ISO 14001. Systemet blev auditeret samtidig med vores årlige auditering af ISO 9001 systemet. Begge systemer blev godkendt uden anmærkninger.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer i det nye regnskabsår en forbedring i afsætningsbilledet med en væsentlig stigning i omsætning og indtjening, og der forventes et pænt positivt resultat. Der forventes yderligere tilgang af middelstore og større projekter, hvoraf flere også forventes at blive igangsat med leveringer i det nye regnskabsår.

Medarbejderstaben forventes udvidet i takt med den forventede vækst.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		6.707.825	12.254.832
Personaleomkostninger.....	1	-6.778.438	-7.187.162
Af- og nedskrivninger.....		-1.490.540	-1.244.125
DRIFTSRESULTAT		-1.561.153	3.823.545
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder.....		24.808	106.507
Andre finansielle indtægter.....	2	2.656	80
Andre finansielle omkostninger.....	3	-407.538	-538.672
RESULTAT FØR SKAT		-1.941.227	3.391.460
Skat af årets resultat.....	4	436.819	-725.279
ÅRETS RESULTAT		-1.504.408	2.666.181
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-1.504.408	2.666.181
I ALT		-1.504.408	2.666.181

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		2.105.155	1.671.196
Licenser og rettigheder mv.....		345.524	165.775
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	2.450.679	1.836.971
Grunde og bygninger.....		12.250.046	12.833.258
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.728.826	1.513.137
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		117.540	90.168
Materielle anlægsaktiver.....	6	14.096.412	14.436.563
ANLÆGSAKTIVER.....		16.547.091	16.273.534
Råvarer og hjælpematerialer.....		3.921.701	5.522.570
Varebeholdninger.....		3.921.701	5.522.570
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		632.695	2.321.743
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	2.150.786	1.432.002
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		395.236	674.052
Andre tilgodehavender.....		399.364	258.715
Periodeafgrænsningsposter.....		228.109	176.288
Tilgodehavender.....		3.806.190	4.862.800
Likvide beholdninger.....		2.813	3.326
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.730.704	10.388.696
AKTIVER.....		24.277.795	26.662.230

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....		7.500.000	7.500.000
Reserve for opskrivninger.....		702.000	780.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		1.596.506	1.146.527
Overført resultat.....		-1.250.336	626.051
EGENKAPITAL.....	8	8.548.170	10.052.578
Hensættelse til udskudt skat.....		1.124.403	1.380.234
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	1.124.403	1.380.234	
Gæld til realkreditinstitutter.....		3.580.224	4.152.926
Banklån.....		750.000	1.250.000
Anden gæld.....		405.434	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	4.735.658	5.402.926
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	1.088.689	1.084.268
Gæld til pengeinstitutter.....		6.868.226	6.411.743
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.052.129	1.359.275
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.656	233.696
Anden gæld.....		857.864	737.510
Kortfristede gældsforpligtelser.....	9.869.564	9.826.492	
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	14.605.222	15.229.418	
PASSIVER.....	24.277.795	26.662.230	
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 16 (2018/19: 15)			
Løn og gager.....	6.040.931	6.475.842	
Pensioner.....	476.337	470.000	
Andre omkostninger til social sikring.....	186.438	140.040	
Andre personaleomkostninger.....	74.732	101.280	
	6.778.438	7.187.162	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	2.656	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	80	
	2.656	80	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	11.840	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	407.538	526.832	
	407.538	538.672	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	-436.819	725.279	
	-436.819	725.279	
Immaterielle anlægsaktiver			5
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Licenser og rettigheder mv.	
Kostpris 1. oktober 2019.....	8.422.920	165.775	
Tilgang.....	922.367	208.530	
Kostpris 30. september 2020.....	9.345.287	374.305	
Afskrivninger 1. oktober 2019.....	6.751.724	0	
Årets afskrivninger	488.408	28.781	
Afskrivninger 30. september 2020.....	7.240.132	28.781	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....	2.105.155	345.524	

Selskabet udvikler kontinuerligt produkter og fremstillingsmetoder, og aktiverer medgåede omkostninger som anses for at have et fremtidigt kommercielt potentiale.

NOTER

				Note	
Materielle anlægsaktiver				6	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2019.....	19.809.637	4.805.131	1.680.529		
Tilgang.....	10.000	545.266	76.941		
Kostpris 30. september 2020.....	19.819.637	5.350.397	1.757.470		
Op skrivninger 1. oktober 2019.....	0	1.000.000	0		
Op skrivninger 30. september 2020.....	0	1.000.000	0		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019.....	6.976.379	4.291.091	1.590.271		
Årets afskrivninger	593.212	330.480	49.659		
Af- og nedskrivninger 30. september 2020....	7.569.591	4.621.571	1.639.930		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.	12.250.046	1.728.826	117.540		
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....		828.826			
		2020	2019		
		kr.	kr.		
Igangværende arbejder for fremmed regning				7	
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....		2.150.786	1.432.002		
Acontofaktureringer.....		0	0		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		2.150.786	1.432.002		
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		2.150.786	1.432.002		
		2.150.786	1.432.002		
Egenkapital				8	
	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019.....	7.500.000	780.000	1.146.527	626.051	10.052.578
Årets afskrivninger.....		-78.000		78.000	
Forslag til resultatdisponering..				-1.504.408	-1.504.408
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....			449.979	-449.979	
Egenkapital 30. september 2020.....	7.500.000	702.000	1.596.506	-1.250.336	8.548.170

NOTER

Langfristede gældsforpligtelser	30/9 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo	Note
Gæld til realkreditinstitutter...	4.168.913	588.689	1.799.248	4.737.194	584.268	9
Banklån.....	1.250.000	500.000	0	1.750.000	500.000	
Anden gæld.....	405.434	0	0	0	0	
	5.824.347	1.088.689	1.799.248	6.487.194	1.084.268	
Eventualposter mv.						10
Eventualforpligtelser						
Leasingforpligtelser:						
Selskabet har indgået finansielle og operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 149 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 8 måneder og en samlet restleasingydelse på 98 tkr.						
Hæftelse i sambeskatningen						11
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kilde-skatte såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for EBC HOLDING A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.						
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						11
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.419 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 12.250 tkr.						
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 4.900 tkr. til sikkerhed for bankgæld 6.868 tkr. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.						
Til sikkerhed for bankgæld på 6.868 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 3.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:						
Varebeholdninger.....					3.921.701	
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser.....					632.695	
Produktionsanlæg, maskiner og inventar.....					1.846.366	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Scanfiber Composites A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter 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 dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Licenser og rettigheder mv. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser og rettigheder mv. afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning. Udviklingsomkostninger afskrives over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Produktionsanlæg og maskiner indregnes til kostpris med opskrivning til dagsværdi efter ÅRL § 41 og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Dagsværdien fastsættes ud fra genindvindingsværdien.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

g

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0-20%
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder 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 dattervirksomheders underbalance.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Nettorealisationsværdien 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 omætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

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.