

Bollerup Jensen A/S

Bindesbølvej 16 - 20

6880 Tarm

CVR-nr. 12516800

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.05.2019

Dirigent

Navn: René Jørgen Spogard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bollerup Jensen A/S
Bindesbølvej 16 - 20
6880 Tarm

CVR-nr.: 12516800
Hjemsted: Ringkøbing-skjern
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

René Jørgen Spogard, bestyrelsesformand
Frode Mjellelid Dale
Dennis Kim Willer

Direktion

Frode Mjellelid Dale, administrerende direktør

Bank

Jyske Bank A/S
Vesterbrogade 9
1780 København V

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Bollerup Jensen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ådum, den 16.05.2019

Direktion

Frode Mjellelid Dale
administrerende direktør

Bestyrelse

René Jørgen Spogard
bestyrelsesformand

Frode Mjellelid Dale

Dennis Kim Willer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bollerup Jensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bollerup Jensen A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 16.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Claus Jorch Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33712

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af produktion og salg af diverse rengøringsartikler og vandglas.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 647 t.kr. og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 6.565 t.kr.

Selskabet og datterselskaberne har i 2018 fortsat arbejdet med innovative udviklingsprojekter og indgåelse af strategiske samarbejder herom. Ledelsen forventer på denne baggrund at realisere omsætning fra udviklingsprojekterne i løbet af det kommende år for Adhesives og 1-2 år for øvrige.

Selskabets resultat af hovedaktiviteterne anses som tilfredsstillende, da virksomheden har haft en positiv resultats udvikling sammenlignet med sidste år. Udviklingen af koncernen samlet set vurderes også tilfredsstillende, under hensyntagen til udviklingen i de innovative udviklingsaktiviteter, de strategiske samarbejder om koncernens udviklingsaktiviteter og generelt styrkede fremtidige markedsmuligheder for virksomheden.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har pr. 31.12.2018 indregnet 1.139 t.kr. i færdiggjorte udviklingsprojekter, 704 t.kr. i kapitalandele i tilknyttede virksomheder og 11.540 t.kr. i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Værdien af de pågældende aktiver afhænger af Bollerup Jensen-koncernens evne til at udvikle, markedsføre og sælge koncernens udviklingsprojekter og tilhørende produkter. Det er ledelsens vurdering, at det vil lykkes Bollerup Jensen-koncernen at gennemføre sine planer i løbet 1 - 2 år.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i januar 2019 udskilt selskabets aktivitet med sæbe og rengøringsartikler i særskilt selskab. Transaktionen påvirker ikke selskabets økonomiske stilling. Der er herudover fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste		7.872.364	7.556.085
Personaleomkostninger	2	(6.384.119)	(6.349.034)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(674.841)</u>	<u>(563.269)</u>
Driftsresultat		813.404	643.782
Andre finansielle indtægter	4	603.032	71.213
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(587.809)</u>	<u>(472.214)</u>
Resultat før skat		828.627	242.781
Skat af årets resultat	6	<u>(181.442)</u>	<u>(100.655)</u>
Årets resultat		<u>647.185</u>	<u>142.126</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>647.185</u>	<u>142.126</u>
		<u>647.185</u>	<u>142.126</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.139.266	0
Erhvervede lignende rettigheder		167.124	222.832
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>0</u>	<u>1.148.488</u>
Immaterielle anlægsaktiver	7	<u>1.306.390</u>	<u>1.371.320</u>
Grunde og bygninger		3.024.613	3.243.732
Produktionsanlæg og maskiner		1.317.137	1.212.633
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>191.887</u>	<u>232.338</u>
Materielle anlægsaktiver	8	<u>4.533.637</u>	<u>4.688.703</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>704.494</u>	<u>704.494</u>
Finansielle anlægsaktiver	9	<u>704.494</u>	<u>704.494</u>
Anlægsaktiver		<u>6.544.521</u>	<u>6.764.517</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.316.684	990.675
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>989.692</u>	<u>1.157.068</u>
Varebeholdninger		<u>3.306.376</u>	<u>2.147.743</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.693.811	4.683.011
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10	11.540.108	10.853.096
Andre tilgodehavender		39.098	10.402
Periodeafgrænsningsposter	11	<u>254.759</u>	<u>173.148</u>
Tilgodehavender		<u>19.527.776</u>	<u>15.719.657</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>12.928</u>	<u>12.928</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>12.928</u>	<u>12.928</u>
Likvide beholdninger		<u>26.201</u>	<u>331.023</u>
Omsætningsaktiver		<u>22.873.281</u>	<u>18.211.351</u>
Aktiver		<u>29.417.802</u>	<u>24.975.868</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Reserve for udviklingsomkostninger		530.928	538.121
Overført overskud eller underskud		<u>5.434.518</u>	<u>4.780.140</u>
Egenkapital		<u>6.565.446</u>	<u>5.918.261</u>
Udskudt skat		<u>459.442</u>	<u>433.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>459.442</u>	<u>433.000</u>
Anden gæld		<u>877.882</u>	<u>1.161.179</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>877.882</u>	<u>1.161.179</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	294.000	276.000
Bankgæld		8.678.568	8.844.161
Modtagne forudbetalinger fra kunder		92.518	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.742.389	2.227.518
Gæld til tilknyttede virksomheder	13	6.519.177	4.659.007
Skyldig selskabsskat		234.389	0
Anden gæld		1.839.853	1.333.439
Periodeafgrænsningsposter		<u>114.138</u>	<u>123.303</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>21.515.032</u>	<u>17.463.428</u>
Gældsforpligtelser		<u>22.392.914</u>	<u>18.624.607</u>
Passiver		<u>29.417.802</u>	<u>24.975.868</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	538.121	4.780.140	5.918.261
Overført til reserver	0	(7.193)	7.193	0
Årets resultat	0	0	647.185	647.185
Egenkapital ultimo	600.000	530.928	5.434.518	6.565.446

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerhed omkring indregning og måling af igangværende udviklingsprojekter, tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og kapitalandele i tilknyttede virksomheder er omtalt i ledelsesberetningen, hvor til der henvises.

	2018	2017
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	5.256.461	5.183.451
Pensioner	918.075	993.057
Andre omkostninger til social sikring	118.201	103.515
Andre personaleomkostninger	91.382	69.011
	6.384.119	6.349.034
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	15	15

	2018	2017
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	172.061	55.708
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	502.780	507.561
	674.841	563.269

	2018	2017
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	595.209	57.398
Øvrige finansielle indtægter	7.823	13.815
	603.032	71.213

	2018	2017
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	293.994	240.814
Øvrige finansielle omkostninger	293.815	231.400
	587.809	472.214

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	155.000	0
Ændring af udskudt skat	26.834	97.000
Regulering vedrørende tidligere år	(392)	3.655
	181.442	100.655

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	0	557.080	1.885.420
Overførsler	1.255.619	0	(1.992.551)
Tilgange	0	0	107.131
Kostpris ultimo	1.255.619	557.080	0
Af- og nedskrivninger primo	0	(334.248)	(736.932)
Overførsler	0	0	736.932
Årets afskrivninger	(116.353)	(55.708)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(116.353)	(389.956)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.139.266	167.124	0

Udviklingsprojekter

De aktiverede udviklingsomkostninger vedrører udvikling af miljøvenlige og brugervenlige betonprodukter. Betonprodukterne er færdigudviklede og kommerialiseret i 2018. Den sidste tilbageværende aktivitet under beton er VUDP, der løber frem til udgangen af Q2 2019.

Der forventes et betydeligt marked for produkterne, i første omgang på det danske marked, hvor vi er i dialog med potentielle distributører, men vi har også konkrete samarbejdspartnere på B2B-markedet såvel som B2C.

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	
8. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	7.881.492	9.966.289	429.504	
Tilgange	0	347.714	0	
Kostpris ultimo	7.881.492	10.314.003	429.504	
Af- og nedskrivninger primo	(4.637.760)	(8.753.656)	(197.166)	
Årets afskrivninger	(219.119)	(243.210)	(40.451)	
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.856.879)	(8.996.866)	(237.617)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.024.613	1.317.137	191.887	
			Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	
9. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo			704.494	
Kostpris ultimo			704.494	
Regnskabsmæssig værdi ultimo			704.494	
	Hjemsted	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:				
Bollerup Jensen Adhesives Holding ApS	Ådum	100,0	(167.617)	(188.924)
Bollerup Jensen Wood ApS	Ådum	100,0	1.207.600	82.317
Bollerup Jensen Water Holding ApS	Ådum	100,0	22.766	(13.801)

Noter

10. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder forfalder i takt med realisation af koncernens udviklingsprojekter, som med henvisning til ledelsesberetningen forventes realiseret over en tidshorisont på 1-2 år.

11. Periodeafgrænsningsposter

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld	294.000	276.000	877.882
	294.000	276.000	877.882

Af selskabets langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 t.kr. efter 5 år.

13. Gæld til tilknyttede virksomheder

Gæld til tilknyttede virksomheder forfalder i al væsentlighed efter mere end 12 måneder fra balancedagen.

	2018 kr.	2017 kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	158.206	395.458
	2018 kr.	2017 kr.
15. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	2.426.200	4.061.921
Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder	2.426.200	4.061.921

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds mellemværende med Jyske Bank.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Jysk Industri Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013

Noter

for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank er der stillet virksomhedspant på nominelt 4 mio. kr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varelager, driftsinventar og driftsmateriel, goodwill, domænenavne og rettigheder samt tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør 25.166 t.kr. (2017: 20.412 t.kr.)

Anparterne i Bollerup Jensen Adhesives ApS og Bollerup Jensen Water Holding ApS er håndpantset til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 124 t.kr. 31.12.2018 (124 t.kr. pr. 31.12.2017)

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

For udviklingsomkostninger, der indregnes i balancen, indregnes et beløb svarende til de udviklingsomkostninger med fradrag af udskudt skat, der er indregnet efter 01.01.2016, i "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven reduceres med de løbende afskrivninger efter skat.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder distribution, lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet og alle moderselskabers øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede immaterielle rettigheder afskrives over 10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttet virksomhed indtægtsføres i moderselskabets resultatopgørelse i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang udbyttet overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet, indregnes udbyttet som reduktion på kapitalandelene kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede anparter, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.