

Frontmatec Smørum A/S

Hassellunden 9
2765 Smørum
CVR-nr. 13552649

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2019

Dirigent

Navn: Gitte Dehn Lansner

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	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Frontmatec Smørum A/S
Hassellunden 9
2765 Smørum

CVR-nr.: 13552649

Hjemsted: Egedal

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Thomas Nybo Stenager, formand
Henrik Andersen
Kurt Godsk Andersen

Direktion

Henrik Andersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Frontmatec Smørum 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.

Smørum, den 29.05.2019

Direktion

Henrik Andersen
direktør

Bestyrelse

Thomas Nybo Stenager
formand

Henrik Andersen

Kurt Godsk Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Frontmatec Smørum A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frontmatec Smørum 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, foretager 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.

Aarhus, den 29.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Søren Alsen Lauridsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne40040

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Frontmatec Smørum udvikler, producerer og markedsfører instrumenter til klassifikation, sortering og generel procesoptimering til slagterier. Instrumenterne baserer sig på selskabets viden inden for ke-mometri, ultralyd, optik og kamerabaserede målesystemer, som - i kombination med en betydelig do-mæneviden inden for slagterier - udgør selskabets kernekompetence. Selskabets produkter markeds-føres globalt med hovedmarkederne i Europa og Nordamerika. Frontmatec Smørum er inden for sit område absolut verdensledende.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 228.030 kr. mod et overskud på 14.575.543 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 48.799.323 kr. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Vi vil igennem designoptimeringer og fortsatte udviklingsaktiviteter være stærkt rustet til vækst på nye og eksisterende markeder.

Frontmatec Smørum's overordnede tiltag for at sikre fortsat fremgang er i hovedtræk:

- Fortsat fokus på fastholdelse af marginaler og kontrol med omkostningerne
- Fortsat udvikling af vores After Sales forretning; reservedele, service og rådgivning
- Udvikle nye markeder/produkter, herunder opdateringer, for og med måleudstyr til slagterier
- Udnyttelse af søsterselskaber i Frontmatec Group som salgskanal for virksomhedens produkter

Ledelsen forventer fremgang i såvel aktivitet som indtjening i 2019

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

I det forløbne år har forsknings- og udviklingsindsatsen været fokuseret på:

BBC-3 – Næste generation kvægklassificering

Formålet med projektet er at erstatte BCC-2.1 systemet med en state-of-the-art løsning, der er i stand til at klassificere uden at have kontakt til slagtekroppen eller stoppe conveyoren. Udover den almindelige EUROP score, som BCC-2.1 producerer, sigter projektet mod at beregne delstykke klassificeringer i samme kvalitet som AutoFomIII og dermed opnå signifikant større markedsandel. Løsningen er baseret på et multiview stereo vision set-up, der er i stand til at producere en fuld 3D rekonstruktion af en slagtekrop, som udover klassificering, potentielt set kan benyttes til styring af efterfølgende robot-ter.

Resultatopgørelse for 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste	2, 3	20.612.864	32.133.803
Distributionsomkostninger	2	(2.537.391)	(2.311.822)
Administrationsomkostninger	2, 3	(7.982.062)	(8.039.016)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(13.143)</u>
Driftsresultat		10.093.411	21.769.822
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(8.068.171)	(1.899.419)
Andre finansielle indtægter	4	365.452	327.875
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(190.087)</u>	<u>(642.856)</u>
Resultat før skat		2.200.605	19.555.422
Skat af årets resultat		<u>(1.972.575)</u>	<u>(4.979.879)</u>
Årets resultat		228.030	14.575.543
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		20.000.000	0
Overført resultat		<u>(19.771.970)</u>	<u>14.575.543</u>
		228.030	14.575.543

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.304.211	4.068.388
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		124.133	155.833
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>16.917.143</u>	<u>9.544.852</u>
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>20.345.487</u>	<u>13.769.073</u>
Grunde og bygninger		12.358.387	11.240.616
Produktionsanlæg og maskiner		1.021.053	720.656
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		189.977	285.436
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>0</u>	<u>1.385.376</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>13.569.417</u>	<u>13.632.084</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.263.451	21.294.093
Kapitalandele i associerede virksomheder		110.908	110.908
Andre tilgodehavender		<u>6.416.277</u>	<u>8.592.255</u>
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>19.790.636</u>	<u>29.997.256</u>
Anlægsaktiver		<u>53.705.540</u>	<u>57.398.413</u>
Varer under fremstilling		<u>6.277.899</u>	<u>5.709.492</u>
Varebeholdninger		<u>6.277.899</u>	<u>5.709.492</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.251.386	8.596.694
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.275.824	8.355.722
Andre tilgodehavender		2.666.986	2.487.381
Periodeafgrænsningsposter	9	<u>128.028</u>	<u>180.726</u>
Tilgodehavender		<u>26.322.224</u>	<u>19.620.523</u>
Likvide beholdninger		<u>7.027.904</u>	<u>5.973.220</u>
Omsætningsaktiver		<u>39.628.027</u>	<u>31.303.235</u>
Aktiver		<u>93.333.567</u>	<u>88.701.648</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		900.000	900.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	3.831.624
Reserve for udviklingsomkostninger		15.477.893	8.288.896
Øvrige reserver		2.124.231	2.124.231
Overført overskud eller underskud		10.297.199	33.385.740
Forslag til udbytte for regnskabsåret		20.000.000	0
Egenkapital		<u>48.799.323</u>	<u>48.530.491</u>
Udskudt skat		4.976.493	4.976.493
Andre hensatte forpligtelser	10	50.000	112.000
Hensatte forpligtelser		<u>5.026.493</u>	<u>5.088.493</u>
Gæld til realkreditinstitutter		5.046.679	5.317.896
Deposita		140.313	140.313
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>5.186.992</u>	<u>5.458.209</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	271.218	265.248
Modtagne forudbetalinger fra kunder		228.426	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.728.036	2.637.441
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.004.554	19.347.305
Skyldig selskabsskat		4.915.851	3.435.443
Anden gæld		6.028.587	3.796.049
Periodeafgrænsningsposter	12	144.087	142.969
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>34.320.759</u>	<u>29.624.455</u>
Gældsforpligtelser		<u>39.507.751</u>	<u>35.082.664</u>
Passiver		<u>93.333.567</u>	<u>88.701.648</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Reserve for udviklings- omkostninge r	Øvrige reserver
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	900.000	3.831.624	8.288.896	2.124.231
Valutakursreguleringer	0	40.802	0	0
Overført til reserver	0	0	7.188.997	0
Årets resultat	0	(3.872.426)	0	0
Egenkapital ultimo	900.000	0	15.477.893	2.124.231

	Overført overskud eller underskud	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	33.385.740	0	48.530.491
Valutakursreguleringer	0	0	40.802
Overført til reserver	(7.188.997)	0	0
Årets resultat	(15.899.544)	20.000.000	228.030
Egenkapital ultimo	10.297.199	20.000.000	48.799.323

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2018	2017
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	12.207.706	12.402.973
Pensioner	450.321	403.866
Andre omkostninger til social sikring	167.134	140.306
	12.825.161	12.947.145
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	22	21

	2018	2017
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.408.427	2.332.291
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	684.310	690.502
	2.092.737	3.022.793

	2018	2017
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	28.966	12.057
Øvrige finansielle indtægter	336.486	315.818
	365.452	327.875

	2018	2017
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	1.604
Øvrige finansielle omkostninger	190.087	641.252
	190.087	642.856

Noter

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Udviklingsprojekter under udførelse
	kr.	kr.	kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	12.102.969	361.574	9.544.852
Tilgange	580.808	31.742	7.953.175
Afgange	0	0	(580.884)
Kostpris ultimo	<u>12.683.777</u>	<u>393.316</u>	<u>16.917.143</u>
Af- og nedskrivninger primo	(8.034.581)	(205.741)	0
Årets afskrivninger	(1.344.985)	(63.442)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(9.379.566)</u>	<u>(269.183)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.304.211</u>	<u>124.133</u>	<u>16.917.143</u>

Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omfatter interne og eksterne omkostninger vedrørende udvikling af produkter til nye og eksisterende markeder. Fremdriften i selskabets udviklingsprojekter under udførelse følger selskabets projektplan samt forventninger. Den indregnede værdi af færdiggjorte udviklingsprojekter samt udviklingsprojekter under udførelse modsvarer den forventede fremtidige indtjening. Der vurderes ingen indikationer på nedskrivningsbehov af den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter pr. balancedagen.

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	11.758.198	1.813.148	625.291	1.385.376
Tilgange	1.382.723	611.597	12.699	0
Afgange	0	0	0	(1.385.376)
Kostpris ultimo	13.140.921	2.424.745	637.990	0
 Af- og nedskrivninger primo	 (517.582)	 (1.092.492)	 (339.855)	 0
Årets afskrivninger	(264.952)	(311.200)	(108.158)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(782.534)	(1.403.692)	(448.013)	0
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 12.358.387	 1.021.053	 189.977	 0

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	19.644.759	110.908	10.688.159
Afgange	0	0	(2.097.379)
Kostpris ultimo	19.644.759	110.908	8.590.780
Opskrivninger primo	1.649.334	0	0
Valutakursreguleringer	40.802	0	0
Andel af årets resultat	(8.071.444)	0	0
Opskrivninger ultimo	(6.381.308)	0	0
Nedskrivninger primo	0	0	(2.095.904)
Andre reguleringer	0	0	(78.599)
Nedskrivninger ultimo	0	0	(2.174.503)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.263.451	110.908	6.416.277

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Frontmatec CmbH	Tyskland	GmbH	100,0	13.683.034	(8.336.027)
Frontmatec SP. ZO. O.	Polen	SP. ZO. O.	100,0	131.849	264.568

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
Frontmatec S.L	Spanien	S.L.	33,3	5.207.384	2.394.153

Noter

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

10. Andre hensatte forpligtelser

Regnskabsposten består af hensættelse til fremtidige garantiomkostninger.

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	271.218	265.248	5.046.679
Deposita	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>140.313</u>
	<u>271.218</u>	<u>265.248</u>	<u>5.186.992</u>

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudfaktureret husleje.

	2018 kr.	2017 kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>753.678</u>	<u>387.130</u>

14. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Frontmatec Holding III ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2018 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling d. 1. september 2016 eller senere.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

For mellemværende med Nordea er der virksomhedspant i simple fordringer på 3 mio. kr. samt ejerpan-
tebrev på 1,2 mio. kr. for ejendommen Hassellunden 9, 2765 Smørum. Den regnskabsmæssige værdi af
ejendommen er 12,4 mio. kr.

Frontmatec Smørum A/S er selvskyldnerkautionist over for modervirksomheden Frontmatec Group ApS
for mellemværende med Nordea.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse – Frontmatec Holding III ApS, København K og Front-
matec Group ApS, Kolding ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Frontmatec Holding III ApS, København K

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Frontmatec Group ApS, København K

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter for associerede virksomheder omfatter modtagne udbytter fra associerede virksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den associerede virksomhed i ejerperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter omfatter renteindtægter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle omkostninger omfatter renteudgifter.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

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 med fradrag af udskudt skat 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.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Anvendt regnskabspraksis

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 4-5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

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.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Varebiler	5 år
Personbiler	7 år
Bygninger	40 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse. Der indregnes

Anvendt regnskabspraksis

dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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