
KLS Grafisk Hus A/S

Jernholmen 42 A, 2650 Hvidovre

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 13 91 87 83

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/3 2018

Jan Tanderup Petersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for KLS Grafisk Hus A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 21. marts 2018

Direktion

Knud Erik Larsen

Bestyrelse

Jan Tanderup Petersen
formand

Kasper Larsen

Gitte Haar

Knud Erik Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KLS Grafisk Hus A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for KLS Grafisk Hus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Hellerup, den 21. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

René Otto Poulsen

statsautoriseret revisor

mne26718

Selskabsoplysninger

Selskabet

KLS Grafisk Hus A/S
Jernholmen 42 A
2650 Hvidovre

Telefon: 36342900
Telefax: 36342910
E-mail: kls@kls.dk
Hjemmeside: www.KLS.dk

CVR-nr.: 13 91 87 83
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Hvidovre

Bestyrelse

Jan Tanderup Petersen, formand
Kasper Larsen
Gitte Haar
Knud Erik Larsen

Direktion

Knud Erik Larsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i produktion og salg af grafiske produkter og totalløsninger. Virksomheden satser på hele tiden at være på forkant med den nyeste teknologi i samspil med selskabets miljø- og klimastrategi, og under hensynstagen til selskabets miljø- og klimamæssig belastninger. Som følge heraf er der løbende udviklingsprojekter igang, for at virksomheden fortsat kan være toneangivende indenfor den grafiske branche i Skandinavien.

Markedsoverblik

KLS Grafisk Hus har fortsat i 2017 benyttet betydelige ressourcer på at implementere selskabets miljø- og klimastrategi. Selskabet har således igangsat en række tiltag til at understøtte visionen om at være Skandinaviens mest miljø- og klimavenlige grafiske virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på TDKK 299, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på TDKK 5.496.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

KLS Grafisk Hus har i 2017 realiseret et driftsresultat (EBIT) på TDKK 2.185 mod TDKK -199 i 2016. Årets resultat udgør TDKK 298 imod TDKK -1.592 i 2016. Udviklingen anses for at være tilfredsstillende.

Selskabet forventede, jævnfør årsrapporten for 2016, et positivt resultat for 2017 samt en positiv likviditet fra driften igennem 2017, hvilket er opnået.

Kapitalberedskab og likviditet

Selskabets ledelse vurderer, at der er tilstrækkelig kapitalberedskab og likviditet til det kommende års drift. Likviditeten er sikret via bankfinansiering, lån fra aktionærerne m.v.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabets anvendelse af papir som råvare medføre grundet de væsentlige prissvingninger, som eksisterer på det volatile marked for papir, en særlig risiko, i det prisstigninger kun i relativt begrænset omfang kan indregnes i prisen på de færdige produkter.

Ledelsesberetning

Markedsrisici

For til stadighed at kunne levere de rigtige løsninger til vores kunder er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau. Det er vores målsætning, at virksomheden har den nyeste viden samt at sikre hurtig omstillingsevne. Som mål herfor er medarbejdersammensætning og lav medarbejderomsætning vigtige indikatorer.

Strategi og målsætninger

Strategi

Det er 10 år siden, at KLS Grafisk Hus begyndte arbejdet med at blive verdens grønneste trykkeri. Og i dag er virksomheden et af verdens to eneste trykkerier, der kan dokumentere 100 % bæredygtighed i alle materialer og processer med det egenudviklede produkt, PurePrint. PurePrint er Cradle to Cradle certificeret, og i 2016 har KLS allerede opnået at hæve certificeringsniveauet fra Bronze til Sølv. KLS har undervejs i processen deltaget i udvikling af egne trykfarver, der er plantebaserede, og vi anvender kun miljøvenligt nedbrydeligt papir.

KLS lancerede den første PurePrint tryksag den 1. januar 2015. Siden er produktionen af PurePrint steget og KLS forventer inden udgangen af 2018 at alt produktion er omlagt til PurePrint.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes vækst i salg af KLS Pure Print produkter, mens de traditionelle trykkeriprodukter fortsat forventes at falde. Samlet set forventes en stigende omsætning og indtjening i 2018 primært drevet af Pure Print og Pure Pack.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		24.374.143	22.538.198
Personaleomkostninger	1	-19.383.235	-20.381.835
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.805.815	-2.180.086
Andre driftsomkostninger		0	-175.643
Resultat før finansielle poster		2.185.093	-199.366
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	1.211	-7.838
Finansielle indtægter		14.228	17.458
Finansielle omkostninger	3	-1.809.457	-1.842.919
Resultat før skat		391.075	-2.032.665
Skat af årets resultat	4	-92.000	441.000
Årets resultat		299.075	-1.591.665

Resultatdisponering

	2017 DKK	2016 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	299.075	-1.591.665
	299.075	-1.591.665

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Udviklingsprojekter		2.211.155	2.411.452
Udviklingsprojekter under udførelse		1.358.089	69.464
Immaterielle anlægsaktiver	5	3.569.244	2.480.916
Grunde og bygninger		24.569.317	24.880.444
Teknisk anlæg, driftsmateriel og inventar		10.294.958	12.738.524
Materielle anlægsaktiver	6	34.864.275	37.618.968
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	43.984	36.793
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	73.331	73.331
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	9	560.144	739.944
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	4.995	4.995
Finansielle anlægsaktiver		682.454	855.063
Anlægsaktiver		39.115.973	40.954.947
Varebeholdninger		2.096.499	1.771.857
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.849.986	7.822.970
Igangværende arbejder for fremmed regning		815.908	657.841
Andre tilgodehavender		711.544	585.245
Periodeafgrænsningsposter		233.929	174.806
Tilgodehavender		9.611.367	9.240.862
Likvide beholdninger		4.267	2.962
Omsætningsaktiver		11.712.133	11.015.681
Aktiver		50.828.106	51.970.628

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		4.551.240	4.551.240
Overført resultat		944.492	646.457
Egenkapital	10	5.495.732	5.197.697
Hensættelse til udskudt skat		2.270.000	2.178.000
Hensatte forpligtelser		2.270.000	2.178.000
Ansvarlig lånekapital		1.120.000	1.120.000
Gæld til realkreditinstitutter		10.679.000	11.585.547
Kreditinstitutter		1.305.365	2.210.687
Leasingforpligtelser		3.624.598	4.111.912
Gæld til tilknyttede virksomheder		116.217	158.336
Langfristede gældsforpligtelser	11	16.845.180	19.186.482
Gæld til realkreditinstitutter	11	918.871	1.047.000
Kreditinstitutter	11	3.302.798	2.763.664
Leasingforpligtelser	11	1.260.000	1.863.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		518.104	167.350
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.332.579	12.823.590
Anden gæld		6.884.842	6.743.845
Kortfristede gældsforpligtelser		26.217.194	25.408.449
Gældsforpligtelser		43.062.374	44.594.931
Passiver		50.828.106	51.970.628
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	4.551.240	646.457	5.197.697
Valutakursregulering	0	-1.040	-1.040
Årets resultat	<u>0</u>	<u>299.075</u>	<u>299.075</u>
Egenkapital 31. december	<u>4.551.240</u>	<u>944.492</u>	<u>5.495.732</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	18.875.969	19.851.722
Andre omkostninger til social sikring	342.070	378.053
Andre personaleomkostninger	165.196	152.060
	<u>19.383.235</u>	<u>20.381.835</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>41</u>	<u>45</u>
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i datterselskaber	8.231	0
Andel af underskud i datterselskaber	-7.020	-7.838
	<u>1.211</u>	<u>-7.838</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	2.907	5.313
Andre finansielle omkostninger	1.806.550	1.806.133
Valutakurstab	0	31.473
	<u>1.809.457</u>	<u>1.842.919</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	92.000	-441.000
	<u>92.000</u>	<u>-441.000</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklingsproje- kter	Udviklingspro- jekter under ud- førelse
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.679.391	69.464
Tilgang i årets løb	69.974	1.288.625
Kostpris 31. december	<u>2.749.365</u>	<u>1.358.089</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	267.939	0
Årets afskrivninger	270.271	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>538.210</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.211.155</u>	<u>1.358.089</u>
Afskrives over	<u>10 år</u>	

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Teknisk anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	27.867.018	43.263.303
Tilgang i årets løb	25.539	855.312
Afgang i årets løb	0	-8.025.459
Kostpris 31. december	<u>27.892.557</u>	<u>36.093.156</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.986.574	30.524.779
Årets afskrivninger	336.666	2.298.876
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-7.025.457
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.323.240</u>	<u>25.798.198</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>24.569.317</u>	<u>10.294.958</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>8.123.436</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	544.500	544.500
Kostpris 31. december	544.500	544.500
Værdireguleringer 1. januar	-2.961.861	-2.999.742
Valutakursregulering	-1.040	-4.095
Årets resultat	1.211	-7.838
Andre reguleringer	0	49.814
Værdireguleringer 31. december	-2.961.690	-2.961.861
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	2.461.174	2.454.154
Regnskabsmæssig værdi 31. december	43.984	36.793

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Structur Design					
Kompetence A/S	Hvidovre	501.000	100%	-2.461.174	-7.020
KLS Grafisk Hus AB	Sverige	43.500	100%	58.156	10.883

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	73.331	73.331
Regnskabsmæssig værdi 31. december	73.331	73.331

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Portoservice ApS	Pandrup	150.000	20%

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	3.194.098	4.995
Tilgang i årets løb	7.500	0
Afgang i årets løb	-180.280	0
Kostpris 31. december	3.021.318	4.995
Nedskrivninger 1. januar	2.454.154	0
Årets nedskrivninger	7.020	0
Nedskrivninger 31. december	2.461.174	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	560.144	4.995

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 4.551.240 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

11 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017	2016
	DKK	DKK
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	1.120.000	1.120.000
Langfristet del	1.120.000	1.120.000
Inden for 1 år	0	0
	1.120.000	1.120.000
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	6.808.000	8.340.000
Mellem 1 og 5 år	3.871.000	3.245.547
Langfristet del	10.679.000	11.585.547
Inden for 1 år	918.871	1.047.000
	11.597.871	12.632.547
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	101.000
Mellem 1 og 5 år	1.305.365	2.109.687
Langfristet del	1.305.365	2.210.687
Inden for 1 år	488.000	231.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	2.814.798	2.532.664
Kortfristet del	3.302.798	2.763.664
	4.608.163	4.974.351
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	902.000
Mellem 1 og 5 år	3.624.598	3.209.912
Langfristet del	3.624.598	4.111.912
Inden for 1 år	1.260.000	1.863.000
	4.884.598	5.974.912

Noter til årsregnskabet

11 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2017	2016
	DKK	DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	116.217	158.336
Langfristet del	116.217	158.336
Inden for 1 år	0	0
	116.217	158.336

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for selskabets kreditorer::
Som sikkerhed for gæld til realkredit- og pengeinstitutter samt leverandører er deponeret løsøre pantebrev nom. DKK 6.800 i selskabets driftsmidler, skadeløsbrev (virksomhedspant) TDKK 13.500, ejerpantebrev i ejendommen og selskabets biler TDKK 10.700 samt realkredit pantebrev TDKK 14.463.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selsskabsskat fremgår af årsrapporten for KLS Grafisk Hus A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-, royalty- og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KLS Grafisk Hus A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har ændret anvendt regnskabspraksis for indregning af tilskud vedrørende udviklingsprojekter. Hidtil er tilskud blevet indregnet og præsenteret netto sammen med udviklingsaktivet under selskabets immaterielle anlægsaktiver, men praksis er ændret således tilskud vil blive præsenteret brutto under anden gæld og afskrives i takt med udviklingsaktivet. Ændringen har ikke haft nogen påvirkning på årets resultat og virksomhedens anlægsaktiver og balancesum er blevet forhøjet med DKK 1,3 mio. (2016: DKK 0,8 mio.). Virksomhedens egenkapital er upåvirket heraf.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Tilskud

Tilskud indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med Struktur Design Kompetence A/S. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger eksklusiv grundværdi	70 år
Leasede aktiver	5-20 år
Tekniske anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år
IT-udstyr, medtaget under tekniske anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter andre værdipapirer og kapitalandele.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til kostpris for direkte materialer og lønomkostninger. Igangværende arbejder vurderes og nedskrives løbende til genindvendingsværdien, såfremt denne måtte være lavere.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

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

Tilskud modtaget fra fonde og offentlige myndigheder er modtaget til brug for udvikling af selskabets projekter. Tilskud er indregnet når det er sikkert at tilskuddet er modtaget.

Tilskud vedrørende udviklingsaktiver er periodiseret og bliver afskrevet over udviklingsaktivets levetid. Andre tilskud bliver indregnet i resultatopgørelsen under other income.