

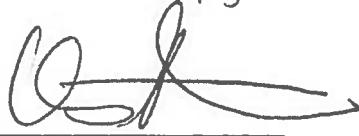
Vitec MV A/S

Lucernemarken 17, 5260 Odense S

CVR-nr. 15 31 44 00

Årsrapport for perioden
1. juli 2016 til 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 28/5



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 31. december 2017 for Vitec MV A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 31. december 2017.

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

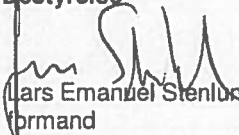
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 25. april 2018

Direktion


Niels Askær

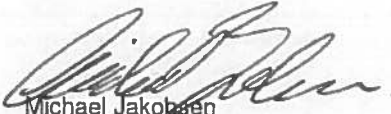
Bestyrelse


Lars Emanuel Stenlund
formand


Maria Sofia Katarina Kröger


Lars Gunnar Eriksson
næst formand


Mia Sander Kildemoes
medarbejderrepræsentant


Michael Jakobsen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til i Vitec MV A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vitec MV A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 31. december 2017 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Odense, den 25. april 2018

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Peter Ørnfeldt Thomsen
registreret revisor
MNE-nr. mne6513

Selskabsoplysninger

Selskabet
Vitec MV A/S
Lucernemarken 17
5260 Odense S
Telefon: +4565918022
CVR-nr.: 15 31 44 00
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 31. december 2017
Hjemsted: Odense

Bestyrelse
Lars Emanuel Stenlund, formand
Maria Sofia Katarina Kröger
Lars Gunnar Eriksson, næstformand
Mia Sander Kildemoes, medarbejderrepræsentant
Michael Jakobsen, medarbejderrepræsentant

Direktion
Niels Askær

Revision
Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at udvikle og sælge pædagogiske IT-programmer samt køb og salg af IT-udstyr.

Usædvanlige forhold

Selskabet har ændret regnskabspraksis vedrørende indregning og måling af omsætning af licenser og aftaler samt af aktivering af udviklingsomkostninger. Ændringen er foretaget, idet der i regnskabsårets løb er indtrådt ny ledelse i selskabet. Det er den nye ledelses vurdering, at ændringerne er i overensstemmelse med reglerne i årsregnskabslovens §78a, samt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis og dermed medfører et mere retvisende billede af selskabets forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 6.513.817, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 2.854.604.

Selskabet har ændret regnskabsår til 31/12. Årsrapporten for 2016/17 dækker 18 måneder fra perioden 1. juli 2016 til 31. december 2017.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december

	Note	2016/17 kr. 18 mdr.	2015/16 t.kr.
Bruttofortjeneste		62.384.318	40.118
Personaleomkostninger	1	-49.403.860	-33.019
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		12.980.458	7.099
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.364.358	-1.717
Andre driftsomkostninger		-317.167	-192
Resultat før finansielle poster		9.298.933	5.190
Finansielle indtægter	2	9.186	9
Finansielle omkostninger	3	-874.311	-690
Resultat før skat		8.433.808	4.509
Skat af årets resultat	4	-1.919.991	-1.033
Årets resultat		6.513.817	3.476
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	1.500
Overført resultat		6.513.817	1.976
		6.513.817	3.476

Balance 31. december

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Erhvervede patenter		4.392.523	2.015
Udviklingsprojekter under udførelse		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	4.392.523	2.015
Grunde og bygninger		0	6.706
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.579.430	5.111
Indretning af lejede lokaler		51.600	0
Materielle anlægsaktiver	6	1.631.030	11.817
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	3.964.000	0
Deposita	8	250.000	977
Finansielle anlægsaktiver		4.214.000	977
Anlægsaktiver i alt		10.237.553	14.809
Færdigvarer og handelsvarer		2.707.697	15.177
Varebeholdninger		2.707.697	15.177
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.637.728	4.094
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		71.192	5.958
Andre tilgodehavender		7.133	48
Udskudt skatteaktiv		2.594.000	2.614
Periodeafgrænsningsposter		1.660.615	739
Tilgodehavender		15.970.668	13.453
Likvide beholdninger		4.521.380	4
Omsætningsaktiver i alt		23.199.745	28.634
Aktiver i alt		33.437.298	43.443

Balance 31. december

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		600.000	600
Overført resultat		2.254.604	-8.223
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.500
Egenkapital		2.854.604	-6.123
Gæld til realkreditinstitutter		0	3.871
Leasingforpligtelser		579.676	2.040
Langfristede gældsforpligtelser	9	579.676	5.911
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	759.000	1.223
Kreditinstitutter		0	18.755
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.189.391	2.168
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.875
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	35
Selskabsskat		1.255.774	357
Anden gæld		5.708.171	4.669
Periodeafgrænsningsposter		13.090.682	13.573
Kortfristede gældsforpligtelser		30.003.018	43.655
Gældsforpligtelser i alt		30.582.694	49.566
Passiver i alt		33.437.298	43.443
Leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklingsom kostninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	600.000	8.184.863	19.378.444	1.500.000	29.663.307
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-8.184.863	-27.601.657	0	-35.786.520
Korrigeret egenkapital 1. juli	600.000	0	-8.223.213	1.500.000	-6.123.213
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	0	6.513.817	0	6.513.817
Tilskud fra koncern	0	0	3.964.000	0	3.964.000
Egenkapital 31. december	600.000	0	2.254.604	0	2.854.604

Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
	kr. 18 mdr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	43.826.187	29.552
Pensioner	1.888.397	1.068
Andre omkostninger til social sikring	594.031	402
Andre personaleomkostninger	3.095.245	1.997
	<u>49.403.860</u>	<u>33.019</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>68</u>	<u>64</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	9.186	9
	<u>9.186</u>	<u>9</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	77.216	31
Andre finansielle omkostninger	797.095	659
	<u>874.311</u>	<u>690</u>

Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
	kr. 18 mdr.	t.kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.900.000	357
Årets udskudte skat	19.991	1.112
Regulering, ændring af anvendt regnskabspraksis	0	-436
	1.919.991	1.033

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsproje kter	Erhvervede patenter	Udviklingsproje kter under udførelse
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. juli	49.199.822	0	4.029.897
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	-49.199.822	0	-2.014.554
Tilgang i årets løb	0	3.427.500	0
Overførsler i årets løb	0	2.015.343	-2.015.343
Kostpris 31. december	0	5.442.843	0
Af- og nedskrivninger 1. juli	27.476.443	0	0
Årets afskrivninger	0	1.050.320	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	-27.476.443	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	0	1.050.320	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	4.392.523	0

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. juli	9.901.041	9.609.742	0	19.510.783
Tilgang i årets løb	0	6.326.498	64.500	6.390.998
Afgang i årets løb	-9.901.041	-8.422.557	0	-18.323.598
Kostpris 31. december	0	7.513.683	64.500	7.578.183
Af- og nedskrivninger 1. juli	3.195.929	4.499.869	0	7.695.798
Årets afskrivninger	263.728	2.038.022	12.900	2.314.650
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-3.459.657	-603.638	0	-4.063.295
Af- og nedskrivninger 31. december	0	5.934.253	12.900	5.947.153
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	1.579.430	51.600	1.631.030
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	1.266.956	0	

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	0	0
Tilgang i årets løb	3.964.000	0
Kostpris 31. december	3.964.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.964.000	0

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Vitec MV AS	Norge	100%
Vitec MV AB	Sverige	100%

8 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita kr.
Kostpris 1. juli	973.800
Tilgang i årets løb	250.000
Afgang i årets løb	-973.800
Kostpris 31. december	<u>250.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>250.000</u></u>

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli kr.	Gæld 31. december kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	4.236.286	0	0	0
Leasingforpligtelser	<u>2.898.105</u>	<u>1.338.676</u>	<u>759.000</u>	<u>0</u>
	<u><u>7.134.391</u></u>	<u><u>1.338.676</u></u>	<u><u>759.000</u></u>	<u><u>0</u></u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
10 Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	190.639	20
Mellem 1 og 5 år	243.395	0
	<u>434.034</u>	<u>20</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 39 mdr.	7.113.000	17.528

11 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med Vitec Aloc A/S (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2018 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank (indestående pr. 31. december 2017) har selskabet givet virksomhedspant (flydende pant) på t.kr. 10.000. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december t.kr. 15.710.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Vitec Software Group, Sverige

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vitec MV A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 78 a med tilvalg fra højere klasser.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i regnskabsåret ændret følgende praksis:

Ændring af immaterielle anlægsaktiver

Selskabets ledelse har ændret regnskabspraksis i forhold til tidligere regnskabsår vedrørende indregning og måling af udviklingsprojekter.

Praksisændringen betyder, at alle omkostninger, der kan henføres til udviklingsprojekter, omfattende lønninger, gager og eksterne honorarer indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med at omkostningerne afholdes.

Ændring af indregning af licensindtægter

Selskabets ledelse har ændret regnskabspraksis i forhold til tidligere regnskabsår vedrørende indregning og måling af omsætning af licenser.

Praksisændringen betyder, at licensindtægter indregnes lineært i henhold til løbetiden på de indgåede licensaftaler.

Effekten af praksisændringerne er indregnet i regnskabsåret 2016/17 og effekten for de forudgående regnskaber er indregnet direkte på egenkapitalen og sammenligningstallene er korrigeret.

Ændringen af anvendt regnskabspraksis har medført en negativ regulering på resultatopgørelsen for 2015/16 på t.kr. 1.974 på resultat før skat samt t.kr. 1.538 efter skat. Den regnskabsmæssige effekt af praksisændringerne for regnskabsåret 2016/17 er, at egenkapitalen ultimo er reduceret med t.kr. 35.787. Udskudt skat er reduceret med t.kr. 7.873 og balancesummen er reduceret med t.kr. 43.660.

Ændringen af regnskabspraksis er for 2016/17 ikke opgjort, idet selskabets registreringssystem ikke kan håndtere dette.

Bortset fra de ovenfor beskrevne ændringer er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært i takt med, at serviceydelserne leveres.

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Bygninger	5-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenu og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.