
Kilde A/S Automation

Ulvevej 21, 7800 Skive

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 15 41 79 94

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/03 2016

Niels Trærup
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Kilde A/S Automation.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 31. marts 2016

Direktion

Peter Friis

Bestyrelse

Bjarne Vium
formand

Peter Friis

Niels Trærup

Jørgen Kristian Skov Pihlkjær
medarbejderrepræsentant

Peter Johansen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kilde A/S Automation

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kilde A/S Automation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 31. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kilde A/S Automation Ulvevej 21 7800 Skive Hjemmeside: www.kilde-as.com CVR-nr.: 15 41 79 94 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Skive
Bestyrelse	Bjarne Vium, formand Peter Friis Niels Trærup Jørgen Kristian Skov Pihlkjær Peter Johansen
Direktion	Peter Friis
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Adelgade 8 7800 Skive

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	5.807	8.128	10.360	368	6.665
Resultat af ordinær primær drift	675	2.656	3.545	-5.325	935
Resultat af finansielle poster	-552	-775	-1.246	-2.309	-1.834
Årets resultat	36	1.397	1.672	-5.759	-689
Balance					
Balancesum	35.732	39.668	38.302	52.043	59.986
Egenkapital	4.849	4.750	3.419	1.556	-554
Egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital	11.895	11.796	10.470	8.602	9.446
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.212	4.530	3.275	-3.403	-1.826
- investeringsaktivitet	-381	-628	-841	-288	-399
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-419	-851	-641	-288	-399
- finansieringsaktivitet	-522	-510	-611	4.422	-823
Årets forskydning i likvider	2.309	3.393	1.823	731	-3.048
Antal medarbejdere	70	70	75	73	72
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	2,0%	6,8%	9,3%	-10,2%	1,6%
Soliditetsgrad	13,6%	12,0%	8,9%	3,0%	-0,9%
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	33,3%	29,7%	27,3%	16,5%	15,7%
Forrentning af egenkapital	0,8%	34,2%	67,2%	-1.149,5%	267,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er udvikling, fremstilling og salg af maskiner til industrien samt hermed beslægtet formål.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 36.023, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 4.848.933.

Resultatet er ikke tilfredsstillende.

Der har været fremgang på flere væsentlige punkter i 2015. Spredningen af selskabets aktiviteter er steget kraftigt gennem tilgang af en række nye kunder, og eksportandelen af omsætningen har også udviklet sig positivt og udgør nu en væsentlig del af forretningsgrundlaget.

Kapitalberedskabet

Selskabets kapitalberedskab vurderes at være tilstrækkeligt.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der er gode forventninger til 2016, da ordrebeholdningen ved indgangen til 2016 var stor. De gode forventninger for 2016 baserer sig endvidere på positiv udvikling i det strategiske samarbejde med nøglekunder og tilgangen af nye.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		5.806.579	8.127.558
Distributionsomkostninger		-159.277	-287.533
Administrationsomkostninger		-4.972.373	-5.184.401
Resultat af ordinær primær drift		674.929	2.655.624
Andre driftsindtægter		38.000	53.150
Resultat før finansielle poster		712.929	2.708.774
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	4.450	4.282
Finansielle indtægter	2	10	2.350
Finansielle omkostninger	3	-556.053	-782.076
Resultat før skat		161.336	1.933.330
Skat af årets resultat	4	-125.313	-536.624
Årets resultat		36.023	1.396.706

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.450	4.282
Overført resultat	31.573	1.392.424
	36.023	1.396.706

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Erhvervede lignende rettigheder		0	70.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	70.000
Grunde og bygninger		15.015.000	15.512.000
Produktionsanlæg og maskiner		700.000	1.157.000
Materielle anlægsaktiver	6	15.715.000	16.669.000
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	333.324	328.874
Finansielle anlægsaktiver		333.324	328.874
Anlægsaktiver		16.048.324	17.067.874
Varebeholdninger	8	1.732.000	1.803.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.071.303	15.010.449
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	9.047.254	3.731.884
Andre tilgodehavender		183.572	261.177
Udskudt skatteaktiv	11	1.075.000	1.221.000
Periodeafgrænsningsposter		559.249	548.505
Tilgodehavender		17.936.378	20.773.015
Likvide beholdninger		14.913	24.555
Omsætningsaktiver		19.683.291	22.600.570
Aktiver		35.731.615	39.668.444

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		133.324	128.874
Overført resultat		2.715.609	2.621.132
Egenkapital	10	4.848.933	4.750.006
Ansvarlig lånekapital		5.000.000	5.000.000
Gæld til realkreditinstitutter		6.003.756	6.529.324
Langfristede gældsforpligtelser	12	11.003.756	11.529.324
Ansvarlig lånekapital	12	2.046.000	2.046.000
Gæld til realkreditinstitutter	12	518.784	506.615
Kreditinstitutter		2.465.660	4.784.437
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.617.544	5.704.651
Modtagne forudbetalinger under passiver	9	3.089.823	2.889.805
Gæld til tilknyttede virksomheder		334.445	330.955
Selskabsskat		0	180.516
Anden gæld		5.533.861	6.591.098
Periodeafgrænsningsposter		272.809	355.037
Kortfristede gældsforpligtelser		19.878.926	23.389.114
Gældsforpligtelser		30.882.682	34.918.438
Passiver		35.731.615	39.668.444
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Medarbejderforhold	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		36.023	1.396.706
Reguleringer	16	2.081.906	2.774.918
Ændring i driftskapital	17	1.917.309	1.138.438
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.035.238	5.310.062
Renteindbetalinger og lignende		10	2.350
Renteudbetalinger og lignende		-643.645	-782.077
Pengestrømme fra ordinær drift		3.391.603	4.530.335
Betalt selskabsskat		-179.153	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.212.450	4.530.335
Køb af materielle anlægsaktiver		-419.000	-851.000
Salg af materielle anlægsaktiver		38.000	223.150
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-381.000	-627.850
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-525.805	-512.994
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		3.490	3.307
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-522.315	-509.687
Ændring i likvider		2.309.135	3.392.798
Likvider 1. januar		-4.759.882	-8.152.680
Likvider 31. december		-2.450.747	-4.759.882
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		14.913	24.555
Kassekredit		-2.465.660	-4.784.437
Likvider 31. december		-2.450.747	-4.759.882

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	4.450	4.282
	4.450	4.282
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	10	2.350
	10	2.350
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	9.853	9.679
Andre finansielle omkostninger	546.200	772.397
	556.053	782.076
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.363	179.144
Årets udskudte skat	146.000	336.000
	144.637	515.144
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	125.313	536.624
Skat af egenkapitalbevægelser	19.324	-21.480
	144.637	515.144
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	37.914	473.666
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	14.399	10.958
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	73.000	52.000
	125.313	536.624

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede lignende rettig- heder DKK
Kostpris 1. januar	200.000
Kostpris 31. december	200.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	130.000
Årets afskrivninger	70.000
Ned- og afskrivninger 31. december	200.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0
Afskrives over	3 år

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK
Kostpris 1. januar	23.552.577	8.947.603
Tilgang i årets løb	0	419.000
Afgang i årets løb	0	-716.000
Kostpris 31. december	23.552.577	8.650.603
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.040.577	7.790.603
Årets afskrivninger	497.000	876.000
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-716.000
Ned- og afskrivninger 31. december	8.537.577	7.950.603
Regnskabsmæssig værdi 31. december	15.015.000	700.000
Afskrives over	50 år	3-8 år

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2014 udgør TDKK 15.800.

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	2015 DKK	2014 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.373.000	1.446.000
	1.373.000	1.446.000

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	200.000	200.000
Kostpris 31. december	200.000	200.000
Værdireguleringer 1. januar	128.874	124.592
Årets resultat	4.450	4.282
Værdireguleringer 31. december	133.324	128.874
Regnskabsmæssig værdi 31. december	333.324	328.874

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
SCSK 1568 ApS	Skive, Danmark	TDKK 200	100%

8 Varebeholdninger

	2015 DKK	2014 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	1.732.000	1.803.000
	1.732.000	1.803.000

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	28.835.000	17.698.000
Halvfabrikata	549.000	987.000
Modtagne acontobetalinge	-23.426.569	-17.842.921
	5.957.431	842.079
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	9.047.254	3.731.884
Modtagne forudbetalinger under passiver	-3.089.823	-2.889.805
	5.957.431	842.079

10 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.000.000	128.874	2.621.132	4.750.006
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	82.228	82.228
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	-19.324	-19.324
Årets resultat	0	4.450	31.573	36.023
Egenkapital 31. december	2.000.000	133.324	2.715.609	4.848.933

Selskabskapitalen består af aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	2.000.000	2.000.000	2.000.000	1.000.000	1.000.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	1.000.000	0
Selskabskapital 31. december	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	1.000.000

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
11 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	-207.000	-212.000
Materielle anlægsaktiver	1.331.000	1.473.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.471.000	378.000
Låneomkostninger	-37.000	-39.000
Periodeafgrænsningsposter	47.000	60.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-3.680.000	-2.881.000
Overført til udskudt skatteaktiv	1.075.000	1.221.000
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	1.075.000	1.221.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.075.000</u>	<u>1.221.000</u>

12 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:

	2015	2014
	DKK	DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	5.000.000	5.000.000
Langfristet del	5.000.000	5.000.000
Inden for 1 år	2.046.000	2.046.000
	<u>7.046.000</u>	<u>7.046.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	3.924.745	4.480.448
Mellem 1 og 5 år	2.079.011	2.048.876
Langfristet del	6.003.756	6.529.324
Inden for 1 år	518.784	506.615
	<u>6.522.540</u>	<u>7.035.939</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelser (operative), der på balancetidspunktet udgør i alt TDKK 750 i uopsigelighedsperioden. Leasingkontrakterne har en uopsigelighedsperiode på op til 47 måneder.

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	15.015.000	15.512.000
---	------------	------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt TDKK 7.030, der giver pant i grunde og bygninger, til sikkerhed for gæld på TDKK 2.466.

Selskabet har udstedt skadesløsbrev på TDKK 15.000, der giver pant i følgende poster (virksomhedspant):

Simple fordringer, hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser (regnskabsmæssig værdi TDKK 7.071)

Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer (regnskabsmæssig værdi TDKK 2.281)

Driftsinventar og driftsmidler samt drivmidler og andre hjælpepestoffer (regnskabsmæssig værdi TDKK 700)

Goodwill, domænenavne og rettigheder (regnskabsmæssig værdi TDKK 0)

Kontraktlige forpligtelser

Der er indgået kontrakter om levering af tekniske anlæg til kunder i 2015 til en værdi af ca. DKK 56 mio.

Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede anlæg.

De stillede arbejdsgarantier andrager TDKK 14.229 pr. 31. december 2015.

Moderselskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som modervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Der er pr. 31. december 2015 ingen skyldig selskabsskat i sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse aktualiseres.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
14 Medarbejderforhold		
Lønninger	29.461.783	29.084.783
Pensioner	3.729.992	3.610.806
Andre omkostninger til social sikring	942.685	860.380
Andre personaleomkostninger	852.549	756.761
	34.987.009	34.312.730
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	32.697.067	31.955.905
Administrationsomkostninger	2.289.942	2.356.825
	34.987.009	34.312.730
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.196.001	1.185.148
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	70	70

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Peter Friis, Bævervej 18, 8660 Skanderborg
Bjarne Vium, Vestre Skivevej 11, 7850 Stoholm
Niels Trærup, Åstien 4, 7800 Skive
Jørgen Kristian Skov Pihlkjær, Armstrupvej 15, 7800 Skive
Peter Johansen, Lokesvej 66, 7800 Skive
Spar Vest Fonden, Skive
Holdingselskabet af 15. april 1999 ApS, Skive
Friis 2015 ApS
SCSK 1568 ApS

Bestyrelsesmedlem/direktør
Bestyrelsesformand
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem (medarbejdervalgt)
Bestyrelsesmedlem (medarbejdervalgt)
Tilknyttet virksomhed
Tilknyttet virksomhed
Tilknyttet virksomhed
Dattervirksomhed

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Transaktioner

Der har ikke i årets løb bortset fra normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

	2015	2014
	DKK	DKK
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-10	-2.350
Finansielle omkostninger	556.053	782.076
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.405.000	1.462.850
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-4.450	-4.282
Skat af årets resultat	125.313	536.624
	2.081.906	2.774.918
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	71.000	148.000
Ændring i tilgodehavender	2.690.637	-2.682.902
Ændring i leverandører m.v.	-926.556	3.761.012
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	82.228	-87.672
	1.917.309	1.138.438

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kilde A/S Automation for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Selskabet har undladt at udarbejde koncernregnskab med henvisning til årsregnskabslovens § 111 stk. 1, idet datterselskabet ikke er konsolideret på grund af uvæsentlig størrelse for koncernen som helhed, jf. årsregnskabslovens § 114.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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.

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.

Regnskabspraksis

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.

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten 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

Regnskabspraksis

til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger. Endvidere indregnes reservation til tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

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

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

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede dattervirksomheder. Den danske selskabsskat 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 8 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.

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

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Regnskabspraksis

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

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.

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. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

Tilgodehavender

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

Regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer og forsikringer.

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

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

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser omfatter regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$