
Kilde A/S Automation

Ulvevej 21, 7800 Skive

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 15 41 79 94

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/5 2018

Niels Trærup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 22. maj 2018

Direktion

Peter Friis

Bestyrelse

Poul Krog Sørensen
formand

Peter Friis

Niels Trærup

Bjarne Vium

Jørgen Kristian Skov Pihlkjær
medarbejderrepræsentant

Peter Johansen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kilde A/S Automation

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kilde A/S Automation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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.

Skive, den 22. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

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

Poul Krog Sørensen, formand
Peter Friis
Niels Trærup
Bjarne Vium
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:

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	45	5.254	5.807	8.128	10.360
Resultat af ordinær primær drift	-6.194	-209	675	2.656	3.545
Resultat af finansielle poster	-949	-739	-552	-775	-1.246
Årets resultat	-5.471	-754	36	1.397	1.672
Balance					
Balancesum	40.902	49.444	35.732	39.668	38.302
Egenkapital	-1.190	4.180	4.849	4.750	3.419
Egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital	10.857	11.226	11.895	11.796	10.470
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	2.869	-13.985	3.212	4.530	3.275
- investeringsaktivitet	-479	-1.052	-381	-628	-841
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-479	-1.052	-419	-851	-641
- finansieringsaktivitet	4.228	-529	-522	-510	-611
Årets forskydning i likvider	6.618	-15.566	2.309	3.392	1.823
Antal medarbejdere	77	66	70	70	75
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-15,1%	-0,4%	2,0%	6,8%	9,3%
Soliditetsgrad	-2,9%	8,5%	13,6%	12,0%	8,9%
Forrentning af egenkapital	-366,0%	-16,7%	0,8%	34,2%	67,2%
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	26,5%	22,7%	33,3%	29,7%	27,3%

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på DKK 5.471.008, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital og ansvarlig lånekapital på DKK 10.856.316.

Resultatet er ikke tilfredsstillende, og som følge heraf har aktionærerne i december 2017 indbetalt yderligere ansvarlig lånekapital på DKK 5.000.000.

Der har været væsentlige interne udfordringer med eksekvering af projekter inden for nye områder og ny teknologi. Endvidere har investering i nye produkter været mere langstrakt end forventet og har krævet betydelig kapital.

Organisationen er tilpasset og er samtidig styrket kraftigt inden for projektledelse. Hertil kommer, at Poul Krog Sørensen er blevet valgt ind i bestyrelsen og påtaget sig formandsrollen.

Kapitalberedskabet

Selskabets kapitalberedskab vurderes at være tilstrækkeligt.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der er positive forventninger til 2018.

I de foregående år blev der satset hårdt på udvikling af nye produkter, og der er lavet strategiske aftaler, som skal danne grund for global afsætning. I 2018 forventes der lave udviklingsomkostninger sammenholdt med produktomsætningen, hvor det forventes, at produktsegmentet vil komme til at bidrage positivt.

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		45.430	5.253.695
Distributionsomkostninger		-203.616	-259.180
Administrationsomkostninger	1	-6.035.590	-5.203.486
Resultat af ordinær primær drift		-6.193.776	-208.971
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-505	4.620
Finansielle indtægter		0	4.095
Finansielle omkostninger	3	-948.228	-747.277
Resultat før skat		-7.142.509	-947.533
Skat af årets resultat	4	1.671.501	193.405
Årets resultat		-5.471.008	-754.128

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-505	4.620
Overført resultat		-5.470.503	-758.748
		-5.471.008	-754.128

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		14.021.000	14.518.000
Produktionsanlæg og maskiner		681.468	858.210
Materielle anlægsaktiver	5	14.702.468	15.376.210
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	337.439	337.944
Finansielle anlægsaktiver		337.439	337.944
Anlægsaktiver		15.039.907	15.714.154
Varebeholdninger		1.584.000	1.601.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.046.306	6.656.182
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	14.023.760	23.713.466
Andre tilgodehavender		948.694	135.134
Udskudt skatteaktiv	9	2.886.000	1.243.000
Periodeafgrænsningsposter	8	359.350	363.902
Tilgodehavender		24.264.110	32.111.684
Likvide beholdninger		14.353	17.519
Omsætningsaktiver		25.862.463	33.730.203
Aktiver		40.902.370	49.444.357

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		137.439	137.944
Overført resultat		-3.327.123	2.042.333
Egenkapital		-1.189.684	4.180.277
Ansvarlig lånekapital		12.046.000	7.046.000
Gæld til realkreditinstitutter		4.960.844	5.480.987
Langfristede gældsforpligtelser	10	17.006.844	12.526.987
Gæld til realkreditinstitutter	10	520.143	521.409
Kreditinstitutter		11.412.931	18.033.931
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.557.945	3.485.108
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	7	815.952	4.552.988
Gæld til tilknyttede virksomheder		100.015	338.105
Anden gæld	11	6.678.224	5.805.552
Kortfristede gældsforpligtelser		25.085.210	32.737.093
Gældsforpligtelser		42.092.054	45.264.080
Passiver		40.902.370	49.444.357
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.000.000	137.944	2.042.333	4.180.277
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	163.230	163.230
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	-33.682	-33.682
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	-28.501	-28.501
Årets resultat	0	-505	-5.470.503	-5.471.008
Egenkapital 31. december	2.000.000	137.439	-3.327.123	-1.189.684

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		-5.471.008	-754.128
Reguleringer	12	429.904	1.935.481
Ændring i driftskapital	13	8.823.092	-14.387.111
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.781.988	-13.205.758
Renteindbetalinger og lignende		0	4.095
Renteudbetalinger og lignende		-913.319	-784.876
Pengestrømme fra ordinær drift		2.868.669	-13.986.539
Betalt selskabsskat		0	1.298
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.868.669	-13.985.241
Køb af materielle anlægsaktiver		-478.930	-1.051.534
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-478.930	-1.051.534
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-533.815	-532.550
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-238.090	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	3.660
Optagelse af ansvarlig lånekapital		5.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		4.228.095	-528.890
Ændring i likvider		6.617.834	-15.565.665
Likvider 1. januar		-18.016.412	-2.450.747
Likvider 31. december		-11.398.578	-18.016.412
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		14.353	17.519
Kassekredit		-11.412.931	-18.033.931
Likvider 31. december		-11.398.578	-18.016.412

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	35.796.207	30.089.445
Pensioner	4.490.479	3.801.296
Andre omkostninger til social sikring	953.267	871.209
Andre personaleomkostninger	797.327	941.281
	42.037.280	35.703.231
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	39.664.061	33.632.945
Administrationsomkostninger	2.373.219	2.070.286
	42.037.280	35.703.231
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.281.819	1.195.773
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	77	66
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	4.620
Andel af underskud i dattervirksomheder	-505	0
	-505	4.620
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	6.475	9.958
Andre finansielle omkostninger	941.753	737.319
	948.228	747.277

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-1.298
Årets udskudte skat	-1.643.000	-168.000
	-1.643.000	-169.298
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-1.671.501	-193.405
Skat af egenkapitalbevægelser	28.501	24.107
	-1.643.000	-169.298
5 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger DKK	Produktions- anlæg og maskiner DKK
Kostpris 1. januar	23.552.577	9.231.137
Tilgang i årets løb	0	478.930
Afgang i årets løb	0	-851.000
Kostpris 31. december	23.552.577	8.859.067
Ned- og afskrivninger 1. januar	9.034.577	8.372.927
Årets afskrivninger	497.000	655.672
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-851.000
Ned- og afskrivninger 31. december	9.531.577	8.177.599
Regnskabsmæssig værdi 31. december	14.021.000	681.468
Afskrives over	50 år	3-8 år
	2017 DKK	2016 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.152.672	1.390.324
	1.152.672	1.390.324

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	200.000	200.000
Kostpris 31. december	200.000	200.000
Værdireguleringer 1. januar	137.944	133.324
Årets resultat	-505	4.620
Værdireguleringer 31. december	137.439	137.944
Regnskabsmæssig værdi 31. december	337.439	337.944

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Kilde International ApS	Skive, Danmark	TDKK 200	100%

	2017 DKK	2016 DKK
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	54.775.000	44.115.000
Halvfabrikata	531.000	549.000
Modtagne acotobetalinge	-42.098.192	-25.503.522
	13.207.808	19.160.478
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	14.023.760	23.713.466
Modtagne forudbetalinger under passiver	-815.952	-4.552.988
	13.207.808	19.160.478

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnemeter.

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
9 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.243.000	1.075.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	1.671.501	192.107
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	-28.501	-24.107
Udskudt skatteaktiv 31. december	2.886.000	1.243.000

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførelse, som forventes udnyttet inden for de kommende 3-5 år. Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er der særlig lagt vægt på, at selskabet har udviklet en række nye produkter, der lanceres i løbet af 2018 samt styrket selskabets projektledelse, og det forventes derfor, at selskabet vil være overskudsgivende.

10 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		
Mellem 1 og 5 år	12.046.000	7.046.000
Langfristet del	12.046.000	7.046.000
Inden for 1 år	0	0
	12.046.000	7.046.000
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	2.880.545	3.395.350
Mellem 1 og 5 år	2.080.299	2.085.637
Langfristet del	4.960.844	5.480.987
Inden for 1 år	520.143	521.409
	5.480.987	6.002.396

Noter til årsregnskabet

11 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af renteswaps. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
Forpligtelser	33.682	163.230

Aftaler om renteswap er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variable forrentede lån. Aftalen har en restløbetid på 3 måneder. I aftalen byttes en rente på CIBOR 6 mdr. med en fast rente på 2,2% på lån med en restgæld på TDKK 5.605. Dagsværdien af renteswaps udgøre på balancedagen TDKK -34.

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
Finansielle indtægter	0	-4.095
Finansielle omkostninger	948.228	747.277
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.152.672	1.390.324
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	505	-4.620
Skat af årets resultat	-1.671.501	-193.405
	<u>429.904</u>	<u>1.935.481</u>

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	17.000	131.000
Ændring i tilgodehavender	9.490.573	-14.007.305
Ændring i leverandører m.v.	-814.029	-620.385
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	129.548	109.579
	<u>8.823.092</u>	<u>-14.387.111</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
--	-------------	-------------

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	14.021.000	14.518.000
---	------------	------------

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 11.413.

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 6.046)

Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer (regnskabsmæssig værdi TDKK 2.115)

Driftsinventar og driftsmidler samt drivmidler og andre hjælpepestoffer (regnskabsmæssig værdi TDKK 641)

Goodwill, domænenavne og rettigheder (regnskabsmæssig værdi TDKK 0)

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelser (operative), der på balancetidspunktet udgør i alt TDKK 517 i uopsigelsesperioden. Leasingkontrakterne har en uopsigelsesperiode på op til 23 måneder.

Andre eventualforpligtelser

Der er indgået kontrakter om levering af tekniske anlæg til kunder i 2018 til en værdi af ca. DKK 60 mio.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede anlæg.

De stillede arbejdsgarantier andrager TDKK 6.088 pr. 31. december 2017.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kilde A/S Automation for 2017 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 2017 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 13 udarbejdes der ikke koncernregnskab for Kilde A/S Automation og datterselskabet Kilde International ApS. De koncerninterne transaktioner og mellemværende anses uvæsentlige.

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.

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 til-

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

godehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede 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 sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede 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. Resulterer 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 sikring 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

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 til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Bruttofortjeneste

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

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle poster

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

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindings-

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

værdi.

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. Hvis moderselskabet har 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien 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 med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende abonnemeter 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

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 fratrukket 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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	$\frac{\text{Egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$