
Kilde A/S Automation

Ulvevej 21, 7800 Skive

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 15 41 79 94

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/5 2019

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 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 21. maj 2019

Direktion

Peter Friis

Bestyrelse

Poul Krog Sørensen
formand

Peter Friis

Niels Trærup

Bjarne Vium

Joan Bæk Christensen
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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kilde A/S Automation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 21. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen
statsautoriseret revisor
mne24813

Jesper K. Viborg
statsautoriseret revisor
mne35413

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
Joan Bæk Christensen
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:

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	6.899	45	5.254	5.807	8.128
Resultat af ordinær primær drift	788	-6.194	-209	675	2.656
Resultat af finansielle poster	-528	-949	-739	-552	-775
Årets resultat	191	-5.471	-754	36	1.397
Balance					
Balancesum	33.123	40.902	49.444	35.732	39.668
Egenkapital	-972	-1.190	4.180	4.849	4.750
Egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital	11.074	10.857	11.226	11.895	11.796
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	13.067	2.869	-13.985	3.212	4.530
- investeringsaktivitet	-625	-479	-1.052	-381	-628
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-625	-479	-1.052	-419	-851
- finansieringsaktivitet	-491	4.228	-529	-522	-510
Årets forskydning i likvider	11.950	6.618	-15.566	2.309	3.392
Antal medarbejdere	65	77	66	70	70
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	2,4%	-15,1%	-0,4%	2,0%	6,8%
Soliditetsgrad	-2,9%	-2,9%	8,5%	13,6%	12,0%
Forrentning af egenkapital	-17,7%	-366,0%	-16,7%	0,8%	34,2%
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	33,4%	26,5%	22,7%	33,3%	29,7%

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Kilde A/S Automation for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 viser et positivt resultat på DKK 190.970, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital og ansvarlig lånekapital på DKK 11.073.558.

Udviklingen gennem året er tilfredsstillende. Resultatet isoleret set er ikke tilfredsstillende. Indtjeningsevnen på projekter og services er tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Selskabets kapitalberedskab vurderes at være tilstrækkeligt.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For 2019 forventes en fortsat positiv udvikling og et bedre resultat end 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 2019 forventes der lave udviklingsomkostninger sammenholdt med produktomsætningen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		6.898.557	45.430
Distributionsomkostninger		-151.240	-203.616
Administrationsomkostninger	1	-5.959.337	-6.035.590
Resultat af ordinær primær drift		787.980	-6.193.776
Resultat før finansielle poster		787.980	-6.193.776
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-7.053	-505
Finansielle indtægter		6.625	0
Finansielle omkostninger	3	-527.992	-948.228
Resultat før skat		259.560	-7.142.509
Skat af årets resultat	4	-68.590	1.671.501
Årets resultat		190.970	-5.471.008

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		13.524.000	14.021.000
Produktionsanlæg og maskiner		582.351	681.468
Materielle anlægsaktiver	5	14.106.351	14.702.468
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	330.386	337.439
Finansielle anlægsaktiver		330.386	337.439
Anlægsaktiver		14.436.737	15.039.907
Varebeholdninger		1.519.000	1.584.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.225.842	6.046.306
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	5.733.094	14.023.760
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.438.900	0
Andre tilgodehavender		121.014	948.694
Udskudt skatteaktiv	10	2.810.000	2.886.000
Periodeafgrænsningsposter	8	286.685	359.350
Tilgodehavender		16.615.535	24.264.110
Likvide beholdninger		551.249	14.353
Omsætningsaktiver		18.685.784	25.862.463
Aktiver		33.122.521	40.902.370

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		130.386	137.439
Overført resultat		-3.102.828	-3.327.123
Egenkapital		-972.442	-1.189.684
Ansvarlig lånekapital		12.046.000	12.046.000
Gæld til realkreditinstitutter		4.565.229	4.960.844
Langfristede gældsforpligtelser	11	16.611.229	17.006.844
Gæld til realkreditinstitutter	11	537.857	520.143
Kreditinstitutter		0	11.412.931
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.034.041	5.557.945
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	7	7.189.778	815.952
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	100.015
Anden gæld	12	5.722.058	6.678.224
Kortfristede gældsforpligtelser		17.483.734	25.085.210
Gældsforpligtelser		34.094.963	42.092.054
Passiver		33.122.521	40.902.370
Resultatdisponering	9		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

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	137.439	-3.327.123	-1.189.684
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	33.682	33.682
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	-7.410	-7.410
Årets resultat	0	-7.053	198.023	190.970
Egenkapital 31. december	2.000.000	130.386	-3.102.828	-972.442

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		190.970	-5.471.008
Reguleringer	13	1.818.451	429.904
Ændring i driftskapital	14	11.483.172	8.823.092
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		13.492.593	3.781.988
Renteindbetalinger og lignende		6.625	0
Renteudbetalinger og lignende		-432.718	-913.319
Pengestrømme fra driftsaktivitet		13.066.500	2.868.669
Køb af materielle anlægsaktiver		-625.324	-478.930
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-625.324	-478.930
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-391.334	-533.815
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-100.015	-238.090
Optagelse af ansvarlig lånekapital		0	5.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-491.349	4.228.095
Ændring i likvider		11.949.827	6.617.834
Likvider 1. januar		-11.398.578	-18.016.412
Likvider 31. december		551.249	-11.398.578
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		551.249	14.353
Kassekredit		0	-11.412.931
Likvider 31. december		551.249	-11.398.578

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	30.051.596	35.796.207
Pensioner	3.855.878	4.490.479
Andre omkostninger til social sikring	969.932	953.267
Andre personaleomkostninger	744.399	797.327
	35.621.805	42.037.280
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	33.283.930	39.664.061
Administrationsomkostninger	2.337.875	2.373.219
	35.621.805	42.037.280
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.269.153	1.281.819
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	65	77
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af underskud i dattervirksomheder	-7.053	-505
	-7.053	-505
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	6.475
Andre finansielle omkostninger	527.992	941.753
	527.992	948.228

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	76.000	-1.643.000
	76.000	-1.643.000
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	68.590	-1.671.501
Skat af egenkapitalbevægelser	7.410	28.501
	76.000	-1.643.000
5 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger DKK	Produktions- anlæg og maskiner DKK
Kostpris 1. januar	23.552.577	8.859.067
Tilgang i årets løb	0	625.324
Afgang i årets løb	0	-419.000
Kostpris 31. december	23.552.577	9.065.391
Ned- og afskrivninger 1. januar	9.531.577	8.177.599
Årets afskrivninger	497.000	724.441
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-419.000
Ned- og afskrivninger 31. december	10.028.577	8.483.040
Regnskabsmæssig værdi 31. december	13.524.000	582.351
Afskrives over	50 år	3-8 år
	2018 DKK	2017 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.221.441	1.152.672
	1.221.441	1.152.672

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	200.000	200.000
Kostpris 31. december	200.000	200.000
Værdireguleringer 1. januar	137.439	137.944
Årets resultat	-7.053	-505
Værdireguleringer 31. december	130.386	137.439
Regnskabsmæssig værdi 31. december	330.386	337.439
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	31.927.000	54.775.000
Halvfabrikata	464.000	531.000
Modtagne acontobetalinge	-33.847.684	-42.098.192
	-1.456.684	13.207.808
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	5.733.094	14.023.760
Modtagne forudbetalinger under passiver	-7.189.778	-815.952
	-1.456.684	13.207.808
8 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnemeter.		
9 Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-7.053	-505
Overført resultat	198.023	-5.470.503
	190.970	-5.471.008

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
10 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	2.886.000	1.243.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-68.590	1.671.501
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	-7.410	-28.501
Udskudt skatteaktiv 31. december	2.810.000	2.886.000

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, samt at selskabets organisation er styrket og er gjort mere robust, og det forventes derfor, at selskabet vil være overskudsgivende.

11 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018	2017
	DKK	DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	12.046.000	12.046.000
Langfristet del	12.046.000	12.046.000
Inden for 1 år	0	0
	12.046.000	12.046.000
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	2.531.372	2.880.545
Mellem 1 og 5 år	2.033.857	2.080.299
Langfristet del	4.565.229	4.960.844
Inden for 1 år	537.857	520.143
	5.103.086	5.480.987

Noter til årsregnskabet

12 Afledte finansielle instrumenter

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

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Forpligtelser	0	33.682

Aftaler om renteswap er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variable forrentede lån. Aftalen udløb i løbet af 2018, og der er ikke indgået ny aftale.

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Finansielle indtægter	-6.625	0
Finansielle omkostninger	527.992	948.228
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.221.441	1.152.672
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	7.053	505
Skat af årets resultat	68.590	-1.671.501
	<u>1.818.451</u>	<u>429.904</u>

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	65.000	17.000
Ændring i tilgodehavender	7.572.575	9.490.573
Ændring i leverandører m.v.	3.811.915	-814.029
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	33.682	129.548
	<u>11.483.172</u>	<u>8.823.092</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
--	-------------	-------------

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	13.524.000	14.021.000
---	------------	------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Selskabet har udstedt ejerantebrev på i alt TDKK 7.030, der giver pant i grunde og bygninger, til sikkerhed for gæld (kassekredit) på TDKK 0 pr. 31. december 2018.

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 6.226)

Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer (regnskabsmæssig værdi TDKK 1.983)

Driftsinventar og driftsmidler samt drivmidler og andre hjælpepestoffer (regnskabsmæssig værdi TDKK 582)

Goodwill, domænenavne og rettigheder (regnskabsmæssig værdi TDKK 0)

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelser (operative), der på balancetidspunktet udgør i alt TDKK 426 i uopsigelsesperioden. Leasingkontrakterne har en uopsigelsesperiode på op til 29 måneder.

Andre eventualforpligtelser

Der er indgået kontrakter om levering af tekniske anlæg til kunder i 2019 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 20.458 pr. 31. december 2018.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kilde A/S Automation for 2018 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 2018 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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 finansiell 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 tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkost-

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

- 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.

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

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Distributionsomkostninger

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

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

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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. 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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 acotobetalinger 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 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 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 ved-

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

rører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

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 eksklusiv 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

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