
Kilde A/S Automation

Ulvevej 21, 7800 Skive

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 15 41 79 94

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/3 2020

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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 10. marts 2020

Direktion

Peter Friis

Bestyrelse

Poul Krog Sørensen
formand

Peter Friis

Niels Trærup

Bjarne Vium

Carsten Dyhrberg Fuglsang
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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kilde A/S Automation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 10. marts 2020

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
Carsten Dyhrberg Fuglsang
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:

	2019	2018	2017	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	17.739	6.899	45	5.254	5.807
Resultat af ordinær primær drift	9.946	788	-6.194	-209	675
Resultat af finansielle poster	-1.284	-528	-949	-739	-552
Årets resultat	6.692	191	-5.471	-754	36
Balance					
Balancesum	47.462	33.123	40.902	49.444	35.732
Egenkapital	5.720	-972	-1.190	4.180	4.849
Egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital	17.766	11.074	10.857	11.226	11.895
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	6.108	14.505	2.869	-13.985	3.212
- investeringsaktivitet	-946	-625	-479	-1.052	-381
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-946	-625	-479	-1.052	-419
- finansieringsaktivitet	-358	-1.930	4.228	-529	-522
Årets forskydning i likvider	4.803	11.950	6.618	-15.566	2.309
Antal medarbejdere	63	65	77	66	70
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	21,0%	2,4%	-15,1%	-0,4%	2,0%
Soliditetsgrad	12,1%	-2,9%	-2,9%	8,5%	13,6%
Forrentning af egenkapital	281,9%	-17,7%	-366,0%	-16,7%	0,8%
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	37,4%	33,4%	26,5%	22,7%	33,3%

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 2019 viser et positivt resultat på DKK 6.692.483 og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital inklusiv ansvarlig lånekapital på DKK 17.766.041.

Udviklingen gennem året er tilfredsstillende. Indtjeningsevnen på projekter og services er tilfredsstillende. Det har været et år, hvor alt er gået efter planen, og der har ikke været ekstraordinære omkostninger.

Kapitalberedskabet

Selskabets kapitalberedskab vurderes at være tilstrækkeligt.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For 2020 forventes en fortsat positiv udvikling, og der er et godt fundament at arbejde videre på fra 2019.

Der investeres i at videreudvikle salgsorganisationen, og der vil blive etableret salgssetup i flere lande.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		17.738.545	6.898.557
Distributionsomkostninger		-121.331	-151.240
Administrationsomkostninger	1	<u>-7.670.827</u>	<u>-5.959.337</u>
Resultat af ordinær primær drift		9.946.387	787.980
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-10.141	-7.053
Finansielle indtægter		7.213	6.625
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.280.976</u>	<u>-527.992</u>
Resultat før skat		8.662.483	259.560
Skat af årets resultat	4	<u>-1.970.000</u>	<u>-68.590</u>
Årets resultat		6.692.483	190.970

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Grunde og bygninger		13.027.000	13.524.000
Produktionsanlæg og maskiner		700.242	582.351
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		206.868	0
Materielle anlægsaktiver	5	13.934.110	14.106.351
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	320.245	330.386
Finansielle anlægsaktiver		320.245	330.386
Anlægsaktiver		14.254.355	14.436.737
Varebeholdninger		1.278.000	1.519.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.103.874	6.225.842
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	6.785.047	5.733.094
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.245.153	1.438.900
Andre tilgodehavender		304.974	121.014
Udskudt skatteaktiv	10	840.000	2.810.000
Periodeafgrænsningsposter	8	296.335	286.685
Tilgodehavender		26.575.383	16.615.535
Likvide beholdninger		5.353.899	551.249
Omsætningsaktiver		33.207.282	18.685.784
Aktiver		47.461.637	33.122.521

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		120.245	130.386
Overført resultat		3.599.796	-3.102.828
Egenkapital		5.720.041	-972.442
Ansvarlig lånekapital		7.046.000	12.046.000
Gæld til realkreditinstitutter		4.023.003	4.565.229
Anden gæld		1.249.269	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	12.318.272	16.611.229
Ansvarlig lånekapital	11	5.000.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	11	541.284	537.857
Modtagne forudbetalinger fra kunder	7	10.843.882	7.189.778
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.739.951	4.034.041
Anden gæld	11	8.298.207	5.722.058
Kortfristede gældsforpligtelser		29.423.324	17.483.734
Gældsforpligtelser		41.741.596	34.094.963
Passiver		47.461.637	33.122.521
Resultatdisponering	9		
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	130.386	-3.102.828	-972.442
Årets resultat	0	-10.141	6.702.624	6.692.483
Egenkapital 31. december	2.000.000	120.245	3.599.796	5.720.041

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat		6.692.483	190.970
Reguleringer	12	4.372.558	1.818.451
Ændring i driftskapital	13	-4.579.001	12.922.072
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.486.040	14.931.493
Renteindbetalinger og lignende		7.213	6.625
Renteudbetalinger og lignende		-385.705	-432.718
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.107.548	14.505.400
Køb af materielle anlægsaktiver		-946.413	-625.324
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-946.413	-625.324
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-552.232	-391.334
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		193.747	-1.538.915
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-358.485	-1.930.249
Ændring i likvider		4.802.650	11.949.827
Likvider 1. januar		551.249	-11.398.578
Likvider 31. december		5.353.899	551.249
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.353.899	551.249
Likvider 31. december		5.353.899	551.249

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	31.954.109	30.266.596
Pensioner	3.789.464	3.855.878
Andre omkostninger til social sikring	944.769	969.932
Andre personaleomkostninger	876.285	744.399
	37.564.627	35.836.805
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	33.566.042	33.283.930
Administrationsomkostninger	3.998.585	2.552.875
	37.564.627	35.836.805
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.277.163	1.497.696
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	63	65
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af underskud i dattervirksomheder	-10.141	-7.053
	-10.141	-7.053
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.280.976	527.992
	1.280.976	527.992

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	1.970.000	76.000
	1.970.000	76.000
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	1.970.000	68.590
Skat af egenkapitalbevægelser	0	7.410
	1.970.000	76.000

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	23.552.577	9.065.391	0
Tilgang i årets løb	0	732.412	214.001
Afgang i årets løb	0	-1.051.534	0
Kostpris 31. december	23.552.577	8.746.269	214.001
Ned- og afskrivninger 1. januar	10.028.577	8.483.040	0
Årets afskrivninger	497.000	614.521	7.133
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.051.534	0
Ned- og afskrivninger 31. december	10.525.577	8.046.027	7.133
Regnskabsmæssig værdi 31. december	13.027.000	700.242	206.868
Afskrives over	50 år	3-8 år	3-5 år

	2019 DKK	2018 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.118.654	1.221.441
	1.118.654	1.221.441

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	200.000	200.000
Kostpris 31. december	200.000	200.000
Værdireguleringer 1. januar	130.386	137.439
Årets resultat	-10.141	-7.053
Værdireguleringer 31. december	120.245	130.386
Regnskabsmæssig værdi 31. december	320.245	330.386
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	39.599.000	31.927.000
Halvfabrikata	228.000	464.000
Modtagne acoutobetalinger	-43.885.835	-33.847.684
	-4.058.835	-1.456.684
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	6.785.047	5.733.094
Modtagne forudbetalinger fra kunder	-10.843.882	-7.189.778
	-4.058.835	-1.456.684
8 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnemeter.		
9 Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-10.141	-7.053
Overført resultat	6.702.624	198.023
	6.692.483	190.970

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
10 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	2.810.000	2.886.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-1.970.000	-68.590
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	-7.410
Udskudt skatteaktiv 31. december	840.000	2.810.000

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:

	2019	2018
	DKK	DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	7.046.000	12.046.000
Langfristet del	7.046.000	12.046.000
Inden for 1 år	5.000.000	0
	12.046.000	12.046.000
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	1.943.093	2.531.372
Mellem 1 og 5 år	2.079.910	2.033.857
Langfristet del	4.023.003	4.565.229
Inden for 1 år	541.284	537.857
	4.564.287	5.103.086
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	1.249.269	0
Langfristet del	1.249.269	0
Øvrig kortfristet gæld	8.298.207	5.722.058
	9.547.476	5.722.058

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-7.213	-6.625
Finansielle omkostninger	1.280.976	527.992
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.118.654	1.221.441
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	10.141	7.053
Skat af årets resultat	1.970.000	68.590
	4.372.558	1.818.451
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	241.000	65.000
Ændring i tilgodehavender	-12.123.595	9.011.475
Ændring i leverandører m.v.	7.303.594	3.811.915
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	33.682
	-4.579.001	12.922.072

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 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	13.027.000	13.524.000

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 (kassekredit) på TDKK 0 pr. 31. december 2019.

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 17.104)

Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer (regnskabsmæssig værdi TDKK 1.506)

Driftsinventar og driftsmidler samt drivmidler og andre hjælpestoffer (regnskabsmæssig værdi TDKK 907)

Goodwill, domænenavne og rettigheder (regnskabsmæssig værdi TDKK 0)

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelser (operative), der på balancetidspunktet udgør i alt TDKK 770 i uopsigelighedsperioden. Leasingkontrakterne har en uopsigelighedsperiode på op til 47 måneder.

Andre eventualforpligtelser

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 forudbetalingsgarantier andrager TDKK 6.300 pr. 31. december 2019.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kilde A/S Automation for 2019 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 2019 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

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ninger.

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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelser. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelser 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 serviceydelser.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste 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.

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

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

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

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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.

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.

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 renteomkostning 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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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