

Tricon Electric A/S

Gejlhavegård 1

6000 Kolding

CVR-nr. 15763582

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.12.2017

Dirigent

Navn: Ole Møller Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 30.09.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tricon Electric A/S
Gejlhavegård 1
6000 Kolding

CVR-nr.: 15763582
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Telefon: 79330000
Telefax: 79330001
Hjemmeside: www.tricon.dk

Bestyrelse

Ole Møller Hansen, formand
Kristian Brøchner Petersen
Stephen Høj
Ole Frydensberg Rasmussen
Kenneth Hansen Lund

Direktion

Kenneth Hansen Lund, direktør
Stephen Høj, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Tricon Electric A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 18.12.2017

Direktion

Kenneth Hansen Lund
direktør

Stephen Høj
direktør

Bestyrelse

Ole Møller Hansen
formand

Kristian Brøchner Petersen

Stephen Høj

Ole Frydensberg Rasmussen

Kenneth Hansen Lund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tricon Electric A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tricon Electric A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 18.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Johnny Normann Krogh

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	4.770	272	(3.785)	4.943	(1.393)
Driftsresultat	395	(4.659)	(8.878)	(162)	(6.632)
Resultat af finansielle poster	323	396	1.843	1.096	1.572
Årets resultat	448	(3.220)	(4.933)	1.194	(3.652)
Samlede aktiver	45.599	55.374	47.896	65.839	47.959
Investeringer i materielle anlægsaktiver	15	230	456	172	439
Egenkapital	8.155	7.783	5.373	10.277	9.139
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	5,6	(49,0)	(63,0)	12,3	(33,1)
Soliditetsgrad (%)	17,9	14,1	11,2	15,6	19,1

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i regnskabsåret bestået i produktion og salg af følgende produkter:

- Komplette anlæg for maskinstyring
- Tavleanlæg opbygget efter egne eller kunders konstruktioner samt idriftsættelse af anlæg
- Styringskoncepter

En stor del af selskabets aktivitet vedrører indirekte eksport i form af underentrepriser for eksporterende virksomheder. Selskabets egne eksportmarkeder er især Europa, Asien og USA.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2016/17 blev et overskud på 448 t.kr., hvilket er en forbedring i forhold til året før.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af regnskabsposter.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årets driftsresultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et forbedret resultat det kommende år.

Miljømæssige forhold

Vi fortsætter med at have fokus på arbejdsmiljøet og sætter de fornødne ressourcer ind på at fastholde vores høje niveau.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	4.770.086	272
Distributionsomkostninger	1	(1.486.154)	(2.374)
Administrationsomkostninger	1	<u>(2.889.311)</u>	<u>(2.557)</u>
Driftsresultat		394.621	(4.659)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		300.444	506
Andre finansielle indtægter	2	591.237	270
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(568.918)</u>	<u>(380)</u>
Resultat før skat		717.384	(4.263)
Skat af årets resultat	4	<u>(269.366)</u>	<u>1.043</u>
Årets resultat	5	<u>448.018</u>	<u>(3.220)</u>

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		286.368	587
Indretning af lejede lokaler		100.984	176
Materielle anlægsaktiver	6	387.352	763
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.607.236	7.508
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.462.002	2.292
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.050	3
Andre tilgodehavender		2.241	2
Finansielle anlægsaktiver	7	8.074.529	9.805
Anlægsaktiver		8.461.881	10.568
Råvarer og hjælpematerialer		7.778.156	9.653
Varebeholdninger		7.778.156	9.653
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.986.112	24.312
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	6.801.770	4.392
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		456.619	0
Udskudt skat	9	1.580.845	2.506
Andre tilgodehavender		510.105	2.843
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		894.498	879
Periodeafgrænsningsposter	10	83.177	215
Tilgodehavender		29.313.126	35.147
Likvide beholdninger		46.085	6
Omsætningsaktiver		37.137.367	44.806
Aktiver		45.599.248	55.374

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	11	1.550.000	1.550
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.332.238	6.233
Overført overskud eller underskud		<u>2.272.952</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>8.155.190</u>	<u>7.783</u>
Bankgæld		3.607.062	12.692
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.998.065	12.502
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.892.001	18.128
Anden gæld		<u>3.946.930</u>	<u>4.269</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>37.444.058</u>	<u>47.591</u>
Gældsforpligtelser		<u>37.444.058</u>	<u>47.591</u>
Passiver		<u>45.599.248</u>	<u>55.374</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.550.000	6.232.535	0	7.782.535
Valutakursreguleringer	0	(75.363)	0	(75.363)
Overført til reserver	0	(2.125.378)	2.125.378	0
Årets resultat	0	300.444	147.574	448.018
Egenkapital ultimo	1.550.000	4.332.238	2.272.952	8.155.190

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		394.621	(4.658)
Af- og nedskrivninger		205.946	277
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>5.738.267</u>	<u>(5.742)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.338.834	(10.123)
Modtagne finansielle indtægter		559.599	270
Betalte finansielle omkostninger		(566.814)	(381)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>671.129</u>	<u>432</u>
Pengestrømme vedrørende drift		7.002.748	(9.802)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		0	(230)
Salg af materielle anlægsaktiver		(15.000)	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		185.000	(61)
Modtagne udbytter		2.125.378	4.090
Udlån		(1.177.250)	(3.257)
Modtagne afdrag		<u>1.005.000</u>	<u>965</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		2.123.128	1.507
Ændring i likvider		9.125.876	(8.295)
Likvider primo		<u>(12.686.853)</u>	<u>(4.391)</u>
Likvider ultimo		(3.560.977)	(12.686)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		46.085	6
Kortfristet gæld til banker		<u>(3.607.062)</u>	<u>(12.692)</u>
Likvider ultimo		(3.560.977)	(12.686)

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	19.964.965	18.328
Pensioner	1.623.306	1.581
Andre omkostninger til social sikring	416.464	398
Andre personaleomkostninger	98.176	78
	22.102.911	20.385
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	51	49
		Ledelses-
		vederlag
		2016/17
		kr.
Direktion		1.710.237
		1.710.237
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	210.922	120
Renteindtægter i øvrigt	190	0
Valutakursreguleringer	256.838	95
Øvrige finansielle indtægter	123.287	55
	591.237	270
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	115.788	190
Renteomkostninger i øvrigt	222.023	93
Valutakursreguleringer	213.354	70
Øvrige finansielle omkostninger	17.753	27
	568.918	380

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	189.433	0
Ændring af udskudt skat	924.987	(1.043)
Refusion i sambeskatning	(845.054)	0
	269.366	(1.043)
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	300.444	506
Overført resultat	147.574	(3.726)
	448.018	(3.220)
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.504.151	668.209
Tilgange	15.000	0
Afgange	(216.462)	0
Kostpris ultimo	3.302.689	668.209
Af- og nedskrivninger primo	(2.917.351)	(491.711)
Årets afskrivninger	(178.337)	(75.514)
Tilbageførsel ved afgang	79.367	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.016.321)	(567.225)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	286.368	100.984

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.	
7. Finansielle anlægsaktiver					
Kostpris primo	1.274.998	2.291.856	3.050	2.241	
Valutakursreguleringer	0	(2.104)	0	0	
Tilgange	0	1.177.250	0	0	
Afgange	0	(1.005.000)	0	0	
Kostpris ultimo	1.274.998	2.462.002	3.050	2.241	
Opskrivninger primo	6.232.535	0	0	0	
Valutakursreguleringer	(75.363)	0	0	0	
Andel af årets resultat	300.444	0	0	0	
Udbytte	(2.125.378)	0	0	0	
Opskrivninger ultimo	4.332.238	0	0	0	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.607.236	2.462.002	3.050	2.241	
	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Tricon Thai Automation Co. Ltd	Thailand	Co. Ltd	99,0	5.161.282	232.186
Tricon Hungary KFT	Ungarn	KFT	100,0	532.816	59.809
				2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning					
Igangværende arbejder for fremmed regning				7.453.625	4.564
Foretagne acontofaktureringer				(651.855)	(172)
				6.801.770	4.392

Noter

	2016/17
	kr.
9. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	2.505.832
Indregnet i resultatopgørelsen	(924.987)
Ultimo	1.580.845

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende næste regnskabsår.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
11. Virksomhedskapital			
A-aktier	155	1000	155.000
B-aktier	1.395	1000	1.395.000
	1.550		1.550.000

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 regnskabsår.

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.874.650	(3.435)
Ændring i tilgodehavender	4.923.953	(3.917)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.060.336)	1.610
	5.738.267	(5.742)

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	623.876	320
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	247.590	248

Noter

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Lund Holding, Kolding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Hæftelsen udgør dog i begge tilfælde højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for koncernselskaberne Tricon International A/S', Tricon Techsoft A/S' og Tricon Electronics A/S' mellemværende med Danske Bank A/S. Bankgælden på statusdagen udgør 2.267.440 kr.

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Lund Holding, Kolding A/S, Gejlhavegård 1, 6000 Kolding

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Tricon International A/S, Gejlhavegård 1, 6000 Kolding

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede salg samt værdien af igangværende arbejder for fremmed regning.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Unoterede værdipapirer måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisation sværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Nettorealisation sværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisation sværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.