

Daniamant A/S
Industrivej 24, 1.
3550 Slangstrup

CVR-nr. 16 93 09 97

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17/4-18

Dirigent



Kenn Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Daniamant A/S
Industrivej 24, 1.
3550 Slangerup

CVR-nr. 16 93 09 97

Hjemsted: Frederikssund

Regnskabsår: 01.01.2017 – 31.12.2017

Bestyrelse

Klaus Kjærulff, formand
Kevin John Rough
Ole Mikkelsen

Direktion

Kevin John Rough, Administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Daniamant 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. 31.12.2017 samt resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den

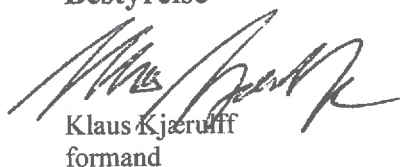
19/3 - 2018

Direktion

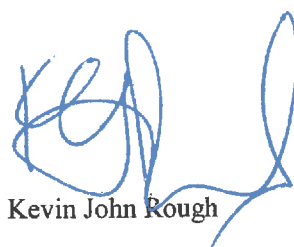


Kevin John Rough
administrerende direktør

Bestyrelse



Klaus Kjeruff
formand



Kevin John Rough



Ole Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Daniamant A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Daniamant A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 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:

- 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.

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.

København, den 19/3 - 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56


Christian Sanderhage

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 23347

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er udvikling og salg af Salinometre til ferskvandsgeneratorer, ballastvands anlæg og kedelanlæg samt Brovagt Alarm Systemer (BNWAS) til brug på broen på skibe. Herudover har selskabet som forretningsområde udvikling, produktion og salg af maritime redningslys til redningsveste, redningsflåder, redningskranse samt i mindre omfang andre maritime redningslys.

Derudover markedsføres en række agenturer primært til det danske maritime marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har for regnskabsåret 2017 realiseret et overskud efter skat på 1.891 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.282 t.kr. Selskabets balance udviser en aktivsum på 97.112 t.kr. og en egenkapital på 32.081 t.kr.

Selskabets ledelse har i regnskabsåret gennemført en fusion af selskaberne Daniamant ApS, Daniamant Holding ApS og Daniamant Electronics A/S med sidst nævnte som fortsættende selskab under navnet Daniamant A/S med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2017. Fusionen er behandlet efter bogførte værdiers metode hvorved sammenligningstal ikke er tilpasset.

Usikkerhed ved indregning og måling

Daniamant A/S' ledelse har vurderet og skønnet, at der ikke forekommer nogen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling, ligesom det er vurderet, at Daniamant A/S' kapitalberedskab er tilstrækkeligt og tilfredsstillende.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Daniamant A/S' ledelse har vurderes og skønnet, at der ikke foreligger nogen usædvanlige forhold som påvirker årsrapporten.

Forventet udvikling

Der forventes et fortsat tilfredsstillende resultat i 2018.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		12.308.587	6.885
Personaleomkostninger	1	(10.028.852)	(4.833)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(6.119.963)</u>	<u>(399)</u>
Driftsresultat		3.840.228	1.653
Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.500.000	0
Andre finansielle indtægter	3	486.356	366
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(3.506.299)</u>	<u>(339)</u>
Resultat før skat		1.639.829	1.680
Skat af årets resultat	5	<u>250.742</u>	<u>(398)</u>
Årets resultat		<u>1.890.571</u>	<u>1.282</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.890.571</u>	<u>1.282</u>
		<u>1.890.571</u>	<u>1.282</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.594.830	578
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.102.688	0
Erhvervede patenter		1.683.969	0
Goodwill		31.506.217	0
Udviklingsprojekter under udførelse		0	256
Immaterielle anlægsaktiver	6	37.887.704	834
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.298.712	91
Indretning af lejede lokaler		1.306.384	0
Materielle anlægsaktiver	7	2.605.096	91
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		38.120.488	0
Deposita		111.889	0
Udskudt skat	8	1.658.100	791
Finansielle anlægsaktiver		39.890.477	791
Anlægsaktiver		80.383.277	1.716
Råvarer og hjælpematerialer		4.143.099	402
Fremstillede varer og handelsvarer		6.887.831	2.803
Forudbetaling for varer		347.926	0
Varebeholdninger		11.378.856	3.205
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.267.452	2.001
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		444.704	4.805
Andre tilgodehavender		97.198	0
Periodeafgrænsningsposter		0	3
Tilgodehavender		4.809.354	6.809
Likvide beholdninger		540.900	590
Omsætningsaktiver		16.729.110	10.604
Aktiver		97.112.387	12.320

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		502.000	500
Reserve for udviklingsomkostninger		691.430	424
Overført overskud eller underskud		<u>30.887.157</u>	<u>5.513</u>
Egenkapital		<u>32.080.587</u>	<u>6.437</u>
Andre hensatte forpligtelser		<u>3.278.354</u>	<u>1.200</u>
Hensatte forpligtelser		<u>3.278.354</u>	<u>1.200</u>
Bankgæld		1.050.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		41.360.499	0
Anden gæld		<u>3.004.000</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>45.414.499</u>	<u>0</u>
Bankgæld		9.400.305	1.037
Modtagne forudbetalinger fra kunder		182.801	0
Leverandør af varer og tjenesteydelser		3.669.411	1.137
Skyldig selskabsskat		0	525
Anden gæld		<u>3.086.430</u>	<u>1.984</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.338.947</u>	<u>4.683</u>
Gældsforpligtelser		<u>61.753.446</u>	<u>4.683</u>
Passiver		<u>97.112.387</u>	<u>12.320</u>
Finansielle instrumenter	9		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkost- ninger kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	423.944	5.513.093	6.437.037
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	23.855.279	23.855.279
Kapitalforhøjelse	2.000	0	0	2.000
Dagsværdiregulering af sikrings- instrumenter	0	0	(104.300)	(104.300)
Overført til reserver	0	267.486	(267.486)	0
Årets resultat	0	0	1.890.571	1.890.571
Egenkapital ultimo	502.000	691.430	30.887.157	32.080.587

Noter

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	8.496.993	4.534
Pensioner	1.239.297	181
Andre omkostninger til social sikring	161.397	87
Andre personalemkostninger	<u>131.165</u>	<u>31</u>
	<u>10.028.852</u>	<u>4.833</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>19</u>	<u>10</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	4.960.547	59
Nedskrivning på immaterielle anlægsaktiver	748.487	299
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>410.929</u>	<u>41</u>
	<u>6.119.963</u>	<u>399</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	55.140	165
Valutakursreguleringer	<u>431.216</u>	<u>201</u>
	<u>486.356</u>	<u>366</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	2.751.746	34
Valutakursreguleringer	628.088	279
Øvrige finansielle omkostninger	<u>126.465</u>	<u>26</u>
	<u>3.506.299</u>	<u>339</u>

Noter

	2017 kr.	2016 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	525
Ændring af udskudt skat	(89.100)	(127)
Regulering vedrørende tidligere år	(161.642)	0
	<u>(250.742)</u>	<u>398</u>

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver kr.	Erhvervede patenter kr.	Goodwill kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	1.197.858	0	0	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	13.432.898	2.420.716	0	1.200.000
Overførsler	255.481	0	0	0
Tilgange	0	0	1.757.185	35.006.908
Afgange	(4.514.201)	0	0	0
Kostpris ultimo	<u>10.372.036</u>	<u>2.420.716</u>	<u>1.757.185</u>	<u>36.206.908</u>
Af- og nedskrivninger primo	(620.265)	0	0	0
Overførsler	(9.243.895)	(865.532)	0	(1.200.000)
Årets nedskrivninger	(748.487)	0	0	0
Årets afskrivninger	(934.144)	(452.496)	(73.216)	(3.500.691)
Tilbageførsel ved afgang	4.769.585	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(6.777.206)</u>	<u>(1.318.028)</u>	<u>(73.216)</u>	<u>(4.700.691)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.594.830</u>	<u>1.102.688</u>	<u>1.683.969</u>	<u>31.506.217</u>

Noter

	Udviklings- projekter under udførelse kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	554.850
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0
Overførsler	(255.481)
Tilgange	0
Afgange	(299.369)
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	(299.369)
Overførsler	0
Årets nedskrivninger	0
Årets afskrivninger	0
Tilbageførsel ved afgange	299.369
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter under udførelse vedrører egenudviklede og indkøbt teknologi, som anvendes i virksomhedens produkter. Omkostninger sammensætter sig i al væsentlighed af interne omkostninger i form af lønninger, materialer og indirekte produktionsomkostninger, som registreres igennem selskabets interne projektstyring.

Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 0 t.DKK.

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	423.840	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.896.110	2.474.284
Tilgange	1.145.632	288.117
Afgange	(1.033.851)	(17.150)
Kostpris ultimo	2.431.731	2.745.251
Af- og nedskrivninger primo	(332.767)	0
Overførsler	(1.685.923)	(1.193.268)
Årets afskrivninger	(148.180)	(262.749)
Tilbageførsel ved afgang	1.033.851	17.150
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.133.019)	(1.438.867)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.298.712	1.306.384

	2017 kr.	2016 t.kr.
8. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(100.600)	(17)
Materielle anlægsaktiver	549.000	58
Finansielle anlægsaktiver	65.000	0
Varebeholdninger	390.300	453
Hensatte forpligtelser	721.000	264
Gældsforpligtelser	33.000	33
	1.658.100	791

Noter

9. Finansielle instrumenter

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af valutaterminsforretninger på 278 t.kr. Selskabet afdækker valutarisici på forventede fremtidige transaktioner i USD inden for det førstkommande regnskabsår med valutaterminsforretninger.

	Periode	Kontraktmæssig værdi 2017 kr.	Gevinster og tab indregnet i egenkapitalen 2017 kr.
Valutaterminsforretninger	0-12 måneder	277.922	104.300
		277.922	104.300

Valutaterminskontrakterne vedrører sikring af varekøb, jf. selskabets politik herfor. Dagsværdireguleringen indregnes i egenkapitalen og forventes realiseret og indregnet i resultatopgørelsen efter balancedagen. Valutaterminskontrakter er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelser.

	2017 kr.	2016 t.kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- og leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	986.283	136

11. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet kautionforpligtelser for moder- og datterselskab til Nordea på i alt 14.532 t.kr.

Selskabet indgår i en international sambeskatning med NTR Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstsatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kilde-skat på renter, royalties og udbytte for disse selskaber.

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet tinglyst virksomhedspant på nom. 16.000 t.kr. i driftsmidler og inventar, varebeholdninger og debitorer.

13. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
NTR Holding A/S, Sankt Annæ Plads 13, 3., 1250 København K.

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
NTR Holding A/S, Sankt Annæ Plads 13, 3., 1250 København K.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ved fusion er book value-metoden anvendt, hvor sammenlægningen anses som gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes som goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Selskabets ledelse har i overensstemmelse med årsregnskabsloven § 32 valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger i en post benævnt bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 moderselskabet og moderselskabets øvrige tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og patenter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for handelsvarer, omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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