



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

BILWINCO A/S
SVERIGESVEJ 9 A, 8660 SKANDERBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. juni 2017

Claus Mohr Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bilwinco A/S Sverigesvej 9 a 8660 Skanderborg
	CVR-nr.: 18 40 82 44
	Stiftet: 26. februar 1995
	Hjemsted: Skanderborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Erik Bo Sørensen, Formand Claus Mohr Pedersen Gitte Pedersen
Direktion	Claus Mohr Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Advokat	Advokaterne Amtmandstoft Amtmandstoft 3 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Bilwinco A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 12. juni 2017

Direktion:

Claus Mohr Pedersen

Bestyrelse:

Erik Bo Sørensen
Formand

Claus Mohr Pedersen

Gitte Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Bilwinco A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bilwinco A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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. 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

Hjørring, den 12. juni 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været udvikling, produktion og markedsføring af fuldautomatiske veje-doseringsløsninger, og i samarbejde med andre virksomheder at udbyde veje- og pakkelsesløsninger. De sælges såvel til fødevarerindustrien til håndtering af ferske/frosne produkter af kød, fisk, fjerkræ, grøntsager samt chips, snacks, konfekturer m.m., som til hardwareindustrien til afvejning og pakning af søm, skruer og møtrikker, plastikdele etc. Løsningerne afsættes i EU, Nord- og Sydamerika og i mindre omfang uden for dette område.

Bilwinco A/S er en videntung virksomhed inden for de teknologier og brancheområder, der er nødvendige for at opfylde virksomhedens forretningsgrundlag.

Usædvanlige forhold

Som konsekvens af ændring i årsregnskabsloven er selskabet skiftet fra regnskabsklasse C til regnskabsklasse B, hvormed der er sket tilpasning af regnskabspraksis. Skiftet i regnskabsklasse har ikke haft effekt på indeværende eller sidste års resultat før skat, balancesum eller egenkapital. Den primære ændring skal henføres til informationsindholdet, som er mindre efter regnskabsklasse B.

Som anerkendelse af den indsats der gennem de senere år er ydet i virksomheden for at gennemføre en turn around, har ekstern kreditgiver nedskrevet på sit tilgodehavende hos selskabet. Der er også i 2016 afholdt omkostninger til fortsat omstrukturering - herunder fraflytning af lejemål - hvilket har belastet årets resultat. Netto er årets resultat positivt påvirket af disse særlige poster med ca. 2.500 tkr. før skat.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i regnskabsåret været en tilfredsstillende udvikling i såvel aktivitet som resultat. Hertil kommer, at der i regnskabsåret er tilvejebragt en mere solid finansieringsstruktur, som danner grundlag for virksomhedens fortsatte udvikling.

De i tidligere år igangsatte tiltag for selskabet har vist sig rigtige og har haft en positiv udvikling på selskabets aktivitet og driftsresultat. Der er ledelsens overbevisning, at det samlede potentiale endnu ikke har udmøntet sig, hvilket medfører positive forventninger til det kommende regnskabsår.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		21.382.907	13.659
Personaleomkostninger.....	1, 2	-17.418.179	-18.899
Af- og nedskrivninger.....		-2.220.091	-1.925
DRIFTSRESULTAT		1.744.637	-7.165
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		443.822	350
Andre finansielle indtægter.....	2, 3	5.890.931	954
Andre finansielle omkostninger.....	4	-2.666.570	-1.419
RESULTAT FØR SKAT		5.412.820	-7.280
Skat af årets resultat.....	5	3.219.052	699
ÅRETS RESULTAT		8.631.872	-6.581
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		8.631.872	-6.581
I ALT		8.631.872	-6.581

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		4.615.375	3.881
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	4.615.375	3.881
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		537.221	191
Materielle anlægsaktiver.....	7	537.221	191
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		2.711.898	2.190
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		0	857
Finansielle anlægsaktiver.....	8	2.711.898	3.047
ANLÆGSAKTIVER.....		7.864.494	7.119
Råvarer og hjælpematerialer.....		7.930.751	5.353
Varer under fremstilling.....		854.689	818
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.273.929	1.427
Varebeholdninger.....		10.059.369	7.598
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.588.948	7.842
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	1.249.811	366
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		3.767.993	2.296
Udsudte skatteaktiver.....		2.943.000	0
Andre tilgodehavender.....		31.876	51
Periodeafgrænsningsposter.....		326.813	1.207
Tilgodehavender.....		15.908.441	11.762
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		0	31
Værdipapirer.....		0	31
Likvide beholdninger.....		1.387.582	185
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		27.355.392	19.576
AKTIVER.....		35.219.886	26.695

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Selskabskapital.....	10	3.270.000	3.270
Reserve for udviklingsomkostninger.....		2.176.372	0
Overført overskud.....		-8.956.532	-15.491
EGENKAPITAL.....	11	-3.510.160	-12.221
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		6.000.000	0
Ansvarlig lånekapital.....		0	5.530
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	6.000.000	5.530
Gæld til pengeinstitutter.....		17.809.311	13.560
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....	9	4.495.994	6.728
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.186.620	3.038
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		4.444.699	6.453
Anden gæld.....		2.976.745	2.886
Periodeafgrænsningsposter.....		816.677	721
Kortfristede gældsforpligtelser.....		32.730.046	33.386
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		38.730.046	38.916
PASSIVER.....		35.219.886	26.695
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Oplysning om usædvanlige forhold	15		
Koncernregnskab	16		

NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 26 (2015: 36)			
Løn og gager.....	14.915.761	16.048	
Pensioner.....	1.271.765	1.535	
Omkostninger til social sikring.....	228.573	337	
Andre personaleomkostninger.....	1.002.080	979	
	17.418.179	18.899	
Særlige poster			2
I andre finansielle indtægter indgår gældsafgivelse fra pengeinstitut med 5.624 tkr. Omkostninger til omstruktureringer afholdt i regnskabsåret indgår i personaleomkostninger med 921 tkr., andre eksterne omkostninger med 1.633 tkr. samt finansielle omkostninger med 610 tkr.			
Andre finansielle indtægter			3
Tilknyttede virksomheder.....	243.008	78	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	5.647.923	876	
	5.890.931	954	
Andre finansielle omkostninger			4
Tilknyttede virksomheder.....	262.856	210	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.403.714	1.209	
	2.666.570	1.419	
Skat af årets resultat			5
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-276.052	-699	
Regulering af udskudt skat.....	-2.943.000	0	
	-3.219.052	-699	
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. januar 2016.....		13.659.289	
Tilgang.....		2.790.221	
Afgang.....		-4.531.302	
Kostpris 31. december 2016.....		11.918.208	
Afskrivninger 1. januar 2016.....		9.777.900	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-4.531.302	
Årets afskrivninger		2.056.235	
Afskrivninger 31. december 2016.....		7.302.833	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		4.615.375	

NOTER

Note

Selskabets udviklingsprojekter skal henføres til de vægte og den teknologi, som har dannet grundlag for den positive udvikling i omsætningen og indtjening. Denne udvikling forventes at fortsætte for de kommende år.

Materielle anlægsaktiver

7

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016.....	2.940.137
Tilgang.....	753.526
Afgang.....	-1.029.111
Kostpris 31. december 2016.....	2.664.552
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	2.749.547
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-756.521
Årets afskrivninger	134.305
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	2.127.331
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	537.221

Finansielle anlægsaktiver

8

	Kapitalandele i Lejedepositum og datter- virksomheder	andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2016.....	8.357	857.328
Tilgang.....	0	5.172
Afgang.....	0	-862.500
Kostpris 31. december 2016.....	8.357	0
Opskrivninger 1. januar 2016.....	2.181.172	
Valutakursregulering.....	78.547	
Årets opskrivninger	443.822	
Opskrivninger 31. december 2016.....	2.703.541	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	2.711.898	0

NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note	
Igangværende arbejder for fremmed regning			9	
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	7.188.425	4.149		
Acontofaktureringer.....	-10.434.608	-10.511		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-3.246.183	-6.362		
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	1.249.811	366		
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-4.495.994	-6.728		
	-3.246.183	-6.362		
Selskabskapital			10	
Selskabskapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 3.270.000 stk. a nom. 1 kr.....	3.270.000	3.270		
	3.270.000	3.270		
Egenkapital			11	
	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	3.270.000	0	-15.490.579	-12.220.579
Valutakursreguleringer.....			78.547	78.547
Forslag til årets resultatdisponering.....			8.631.872	8.631.872
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		2.176.372	-2.176.372	
Egenkapital 31. december 2016.....	3.270.000	2.176.372	-8.956.532	-3.510.160
Langfristede gældsforpligtelser				12
	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..	0	6.000.000	0	2.414.000
Ansvarlig lånekapital.....	5.529.735	0	0	0
	5.529.735	6.000.000	0	2.414.000

NOTER**Note****Eventualposter mv.****13**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasing-aftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.158 tkr.

Leje- og leasingkontrakterne har en restløbetid på 16-39 mdr. med en samlet restydelse på 1.916 tkr.

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders engagement med pengeinstitut. Kautionen er ubegrænset.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Shamrock Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**14**

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant (skadesløsbrev) på nom. 13.500 tkr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 17.808 tkr. Virksomhedspantet omfatter fordringer, lagre, driftsmidler, drivmidler samt immaterielle rettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 26.367 tkr.

Oplysning om usædvanlige forhold**15**

Som konsekvens af ændring i årsregnskabsloven er selskabet skiftet fra regnskabsklasse C til regnskabsklasse B, hvormed der er sket tilpasning af regnskabspraksis. Skiftet i regnskabsklasse har ikke haft effekt på indeværende eller sidste års resultat før skat, balancesum eller egenkapital. Den primære ændring skal henføres til informationsindholdet, som er mindre efter regnskabsklasse B.

Som anerkendelse af den indsats der gennem de senere år er ydet i virksomheden for at gennemføre en turn around, har ekstern kreditgiver nedskrevet på sit tilgodehavende hos selskabet. Der er også i 2016 afholdt omkostninger til fortsat omstrukturering - herunder fraflytning af lejemål - hvilket har belastet årets resultat. Netto er årets resultat positivt påvirket af disse særlige poster med ca. 2.500 tkr. før skat.

Koncernregnskab**16**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Shamrock Holding A/S, Magnesmindevej 8, 9800 Hjørring, CVR-nummer 18 62 79 06.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bilwinco A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af selskabets overgang fra regnskabsklasse C til B ændret. Årsrapporten efter regnskabsklasse B indeholder et mindre omfang af oplysninger, men den anvendte regnskabspraksis er ellers uændret i forhold til sidste år, og dermed har skiftet i regnskabsklasse ikke påvirket årets resultat, balancensumen eller egenkapitalen.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Afledte finansielle instrumenter

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

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

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der ikke er selvstændige enheder, men er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Opfylder de udenlandske tilknyttede- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.