

Scanomat A/S

Vibe Alle 3, 2980 Kokkedal
CVR-nr. 20 05 05 35

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.05.19

Peter Lyng
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 32

Selskabet

Scanomat A/S
Vibe Alle 3
2980 Kokkedal
Telefon: 49 18 18 00
Hjemmeside: www.scanomat.dk
Hjemsted: Fredensborg
CVR-nr.: 20 05 05 35
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Kim Vibe-Petersen
Peter Lyng (koncernøkonomichef)

Bestyrelse

Nina Vibe-Petersen
Kim Vibe-Petersen
Sebastian Vibe-Petersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Scanomat Holding ApS, Fredensborg

Associerede virksomheder

JS-KVP Design Center I/S, Fredensborg
Scanomat UK Ltd. ApS, Fredensborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Scanomat 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 27. maj 2019

Direktionen

Kim Vibe-Petersen

Peter Lyng
(koncernøkonomichef)

Bestyrelsen

Nina Vibe-Petersen
Formand

Kim Vibe-Petersen

Sebastian Vibe-Petersen

Til kapitalejeren i Scanomat A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Scanomat A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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. 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Søborg, den 27. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Karger Bernth

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne2812

Peter Davidsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24808

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	109.478	130.754	139.907	104.072	112.161
Resultat af primær drift	1.160	6.354	15.933	-2.487	183
Finansielle poster i alt	452	-341	-259	-123	-2.591
Årets resultat	672	4.031	12.020	-2.929	-2.135
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	154.187	143.880	159.171	136.249	116.592
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.350	5.593	5.355	7.378	6.477
Egenkapital	122.335	121.670	117.660	105.707	23.619
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-12.535	480	1.350	-14.498	-7.705
Investeringer	-881	-3.382	-3.098	7.535	-4.160
Finansiering	10.982	-1.291	3.323	7.802	17.754
Årets pengestrømme	-2.434	-4.193	1.575	839	5.889

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	1%	3%	11%	-5%	-18%
Overskudsgrad	1%	5%	11%	-2%	0%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	79%	85%	74%	78%	20%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	113	110	108	107	114

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er uændret i forhold til tidligere år og består i udvikling, produktion og salg/leasing af kaffebryggere samt heraf afledt ingredienssalg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten omfatter Scanomat A/S, Danmark inkl. filialaktiviteter i Sverige og Norge.

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på t.DKK 672 mod t.DKK 4.031 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 122.335.

Årets primære drift og økonomiske udvikling blev tilfredsstillende. Det er fortsat salg af kaffebryggere til eksportmarkederne, der skal være eksponent for den primære indtjening.

Resultatet af filialaktiviteterne i Sverige har været utilfredsstillende.

Resultatet af filialaktiviteterne i Norge har været utilfredsstillende.

Det likviditetsmæssige beredskab er faldet med t.DKK 2.434 til t.DKK 13.448. Den økonomiske stilling anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Det er fortsat ledelsens forventning, at TopBreweren vil blive kommercialiseret tilfredsstillende i de kommende år.

Videnressourcer

Selskabet satser bevidst på at være på forkant med teknologien, og udviklingsafdelingen søges løbende udbygget i nødvendigt omfang. For til stadighed at kunne levere højteknologiske kaffebryggere er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau i udviklingsafdelingen.

Særlige risici

Valutarisici

Afsætningen af selskabets produkter finder sted globalt, dog med overvægt i Europa.

Afsætningen af ingredienser, især kaffe, er kun svagt påvirket af konjunkturerne. Derimod er afsætningen af kaffebryggere i langt højere grad konjunkturfølsom.

Der er begrænset valutamæssige risici i forhold til den primære drift, da salg og varekøb overvejende finder sted i DKK og EUR, dog er selskabet eksponeret i SEK og NOK, som følge af filialaktiviteterne i Sverige og Norge, hvorfor kursudviklingen på disse valutaer har indflydelse på det finansielle resultat.

Eksternt miljø

Selskabets produktion og aktiviteter påvirker ikke det eksterne miljø, bortset fra sædvanlig opvarmning med naturgas, elforbrug og autodrift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet udfører ikke decideret forskning.

Selskabets udviklingsaktiviteter har især været fokuseret på at forbedre TopBreweren og videreudvikle på den softwaremæssige del af produkterne.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 t.DKK	2017 t.DKK
1	Nettoomsætning	109.478	130.754
	Produktionsomkostninger	-62.000	-69.643
	Bruttofortjeneste	47.478	61.111
	Distributionsomkostninger	-37.725	-40.318
	Administrationsomkostninger	-15.897	-17.509
	Andre driftsindtægter	7.304	3.070
	Resultat af primær drift	1.160	6.354
	Andre driftsomkostninger	-699	-766
	Resultat før finansielle poster	461	5.588
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	62	247
3	Andre finansielle indtægter	1.324	1.173
4	Andre finansielle omkostninger	-934	-1.761
	Resultat før skat	913	5.247
	Skat af årets resultat	-241	-1.216
	Årets resultat	672	4.031
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-131	52
	Overført resultat	803	3.979
	I alt	672	4.031

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		t.DKK	t.DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	53	162
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.598	9.630
6	Materielle anlægsaktiver i alt	7.651	9.792
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.749	2.903
8	Deposita	2.572	2.553
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.321	5.456
	Anlægsaktiver i alt	12.972	15.248
	Råvarer og hjælpematerialer	19.075	22.517
	Fremstillede varer og handelsvarer	15.996	9.719
	Varebeholdninger i alt	35.071	32.236
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.934	8.873
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	68.075	61.867
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5.181	4.851
9	Udskudt skatteaktiv	3.001	3.319
	Andre tilgodehavender	497	624
10	Periodeafgrænsningsposter	6.008	980
	Tilgodehavender i alt	92.696	80.514
	Likvide beholdninger	13.448	15.882
	Omsætningsaktiver i alt	141.215	128.632
	Aktiver i alt	154.187	143.880

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
Note		t.DKK	t.DKK
11	Selskabskapital	10.000	10.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	437	575
	Overført resultat	111.898	111.095
Egenkapital i alt		122.335	121.670
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	7.440	7.260
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.499	6.704
	Gæld til tilknyttede virksomheder	12.440	0
	Selskabsskat	740	2.198
	Anden gæld	5.733	6.048
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		31.852	22.210
Gældsforpligtelser i alt		31.852	22.210
Passiver i alt		154.187	143.880

12 Eventualforpligtelser

13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	10.000	544	107.116	117.660
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-21	0	-21
Forslag til resultatdisponering	0	52	3.979	4.031
Saldo pr. 31.12.17	10.000	575	111.095	121.670
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	10.000	575	111.095	121.670
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-7	0	-7
Forslag til resultatdisponering	0	-131	803	672
Saldo pr. 31.12.18	10.000	437	111.898	122.335

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 t.DKK	2017 t.DKK
Årets resultat	672	4.031
14 Reguleringer	3.391	4.902
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.835	2.898
Tilgodehavender	-12.500	8.495
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.205	-17.865
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-58	-1.981
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-12.535	480
Pengestrømme fra driften	-12.535	480
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.350	-5.593
Salg af materielle anlægsaktiver	1.272	1.993
Køb af finansielle anlægsaktiver	197	218
Pengestrømme fra investeringer	-881	-3.382
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	10.982	-1.291
Pengestrømme fra finansiering	10.982	-1.291
Årets samlede pengestrømme	-2.434	-4.193
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	15.882	20.075
Likvide beholdninger ved årets slutning	13.448	15.882
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	13.448	15.882
I alt	13.448	15.882

	2018	2017
	t.DKK	t.DKK

1. Nettoomsætning

Nettoomsætningen fordeler sig således på geografiske markeder:

Omsætning, Danmark	44.394	55.717
Omsætning, udlandet	65.084	75.037
I alt	109.478	130.754

2. Medarbejderforhold

Lønninger	41.942	40.700
Andre omkostninger til social sikring	2.686	3.049
I alt	44.628	43.749

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	11.642	11.017
Distributionsomkostninger	25.905	26.343
Administrationsomkostninger	7.081	6.389
I alt	44.628	43.749

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	113	110
--	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	1.252	1.252
Vederlag til direktion	1.252	1.252

	2018	2017
	t.DKK	t.DKK

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	1.305	1.160
Renteindtægter i øvrigt	19	13
I alt	1.324	1.173

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	100	0
Renteomkostninger i øvrigt	105	159
Valutakursreguleringer	729	1.602
I alt	934	1.761

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-131	52
Overført resultat	803	3.979
I alt	672	4.031

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	2.053	61.021
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-1.316
Tilgang i året	0	2.350
Afgang i året	0	-3.677
Kostpris pr. 31.12.18	2.053	58.378
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-1.891	-51.391
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	1.186
Afskrivninger i året	-109	-3.137
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.562
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-2.000	-50.780
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	53	7.598

7. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.18	2.328
Afgang i året	-16
Kostpris pr. 31.12.18	2.312
Opskrivninger pr. 01.01.18	575
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-7
Årets resultat fra kapitalandele	78
Udbytte relateret til kapitalandele	-209
Opskrivninger pr. 31.12.18	437
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	2.749

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital t.DKK	Årets resultat t.DKK	Indregnet værdi t.DKK
Associerede virksomheder:				
JS-KVP Design Center I/S, Fredensborg	50%	3.642	-32	2.187
Scanomat UK Ltd. ApS, Fredensborg	25%	2.249	313	562

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.18	2.553
Tilgang i året	19
Kostpris pr. 31.12.18	2.572

	31.12.18 t.DKK	31.12.17 t.DKK
--	-------------------	-------------------

9. Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.18	3.319	2.698
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-318	621
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.18	3.001	3.319

10. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	6.008	980
I alt	6.008	980

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalandel	10.000	10.000
I alt		10.000

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på t.DKK 2.331, hvor t.DKK 877 forfalder indenfor 1 år. Alt forfalder indenfor 5 år.

Garantiforpligtelser

Selskabet har stillet garanti med t.DKK 374 overfor de norske skattemyndigheder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse	
Scanomat Holding ApS, Fredensborg	Moderselskab	
Fredheim Holding A/S, Fredensborg	Øverste moderselskab i koncernen	
Kim Vibe-Petersen, Fredheimvej 15, 2950 Vedbæk	Direktør og ultimativ kapitalejer	
Transaktioner	Relation	2018 t.DKK
Leje af fast ejendom tilhørende Kim Vibe-Petersen	Ultimativ kapitalejer	9.654
Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Medarbejderforhold.		
Mellemværender		31.12.18 t.DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		68.075
Gæld til tilknyttede virksomheder		-12.440
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.181

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomhederne Fredheim Holding A/S, Fredensborg og Scanomat Holding ApS, Fredensborg. Den udenlandske modervirksomheds koncernregnskab kan rekvireres på hjemmesiden [www](http://www.beierholm.com).

	2018	2017
	t.DKK	t.DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.081	3.816
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-62	-247
Skat af årets resultat	241	1.216
Øvrige reguleringer	131	117
I alt	3.391	4.902

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter gennemsnitsprincippet. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.