

Hovmand A/S
Rustkammervej 10
4180 Sorø
CVR-nr. 24257878

**Årsrapport 01.10.2016 -
30.09.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.11.2017

Dirigent

Navn: Jesper Bo Winther

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 30.09.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hovmand A/S
Rustkammervej 10
4180 Sorø

CVR-nr.: 24257878
Hjemsted: Sorø
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Bestyrelse

Jesper Bo Winther, formand
Birte Hovmand
Søren Hovmand

Direktion

Søren Hovmand

Bank

Danske Bank
Torvet 6
4100 Ringsted

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 27.11.2017

Direktion

Søren Hovmand

Bestyrelse

Jesper Bo Winther
formand

Birte Hovmand

Søren Hovmand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hovmand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hovmand A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, 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. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, den 27.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Torben Skov

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	65.421	53.144	41.540	36.104	35.237
Bruttoresultat	18.453	17.257	13.236	11.908	10.251
Driftsresultat	3.320	3.470	1.737	1.826	1.076
Resultat af finansielle poster	(293)	(1.069)	(598)	(661)	(681)
Årets resultat	2.354	1.766	882	919	263
Samlede aktiver	28.786	23.261	20.876	16.705	16.605
Investeringer i materielle anlægsaktiver	779	1.150	153	268	170
Egenkapital	7.595	5.361	3.595	2.713	1.794
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	28,2	32,5	31,9	33,0	29,1
Nettomargin (%)	3,6	3,3	2,1	2,5	0,7
Egenkapitalens forrentning (%)	36,3	39,4	28,0	40,8	14,7
Soliditetsgrad (%)	26,4	23,0	17,2	16,2	10,8

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

Nøgletal

Bruttomargin (%)

Nettomargin (%)

Egenkapitalens forrentning (%)

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

Nøgletal udtryk

Virksomhedens driftsmæssige gearing.

Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive international handel, håndværk og industri. (www.dk.hovmand.com)

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 2.354.363 kr., og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på 7.595.173 kr.

Regnskabsåret for 2016/2017 er forløbet meget tilfredsstillende.

Nettoomsætningen på 65,4 mio.kr er en stigning på 23 % i forhold til året før og er på niveau med budgetterne. Indtjeningen er som forventet. Omsætning og indtjening er de bedste i selskabets historie.

For regnskabsåret 2017/18 er der budgetteret med en vækst i omsætningen på ca. 23 %.

De senere års betydelige investeringer i vækst videreføres i regnskabsåret 2017/18.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		65.421.054	53.144.185
Vareforbrug		(31.896.788)	(25.942.654)
Andre eksterne omkostninger		<u>(15.071.223)</u>	<u>(9.944.562)</u>
Bruttoresultat		18.453.043	17.256.969
Personaleomkostninger	1	(13.921.394)	(12.889.642)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.211.202)</u>	<u>(896.881)</u>
Driftsresultat		3.320.447	3.470.446
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		152.649	(455.693)
Andre finansielle indtægter	3	36.509	34.641
Andre finansielle omkostninger		<u>(481.991)</u>	<u>(648.084)</u>
Resultat før skat		3.027.614	2.401.310
Skat af årets resultat	4	<u>(673.251)</u>	<u>(635.571)</u>
Årets resultat		2.354.363	1.765.739
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		240.000	120.000
Overført resultat		<u>2.114.363</u>	<u>1.645.739</u>
		2.354.363	1.765.739

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		900.224	796.770
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		983.723	896.977
Udviklingsprojekter under udførelse		440.546	254.423
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>2.324.493</u>	<u>1.948.170</u>
Produktionsanlæg og maskiner		63.917	110.757
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.111.794	1.164.301
Indretning af lejede lokaler		358.480	346.991
Materielle anlægsaktiver	6	<u>1.534.191</u>	<u>1.622.049</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		480.340	232.207
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>480.340</u>	<u>232.207</u>
Anlægsaktiver		<u>4.339.024</u>	<u>3.802.426</u>
Råvarer og hjælpematerialer		5.580.044	6.033.684
Varer under fremstilling		866.794	500.007
Fremstillede varer og handelsvarer		3.193.235	3.056.714
Varebeholdninger		<u>9.640.073</u>	<u>9.590.405</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.941.581	7.257.978
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.026.723	890.440
Andre tilgodehavender		1.256.398	1.300.702
Tilgodehavende selskabsskat		50.596	88.378
Periodeafgrænsningsposter		149.676	151.206
Tilgodehavender		<u>14.424.974</u>	<u>9.688.704</u>
Likvide beholdninger		<u>382.361</u>	<u>179.319</u>
Omsætningsaktiver		<u>24.447.408</u>	<u>19.458.428</u>
Aktiver		<u>28.786.432</u>	<u>23.260.854</u>

Balance pr. 30.09.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Virksomhedskapital	8	600.000	600.000
Reserve for udviklingsomkostninger		559.375	0
Overført overskud eller underskud		6.195.798	4.640.810
Forslag til udbytte for regnskabsåret		240.000	120.000
Egenkapital		7.595.173	5.360.810
Udskudt skat	9	473.419	417.847
Hensatte forpligtelser		473.419	417.847
Skyldig selskabsskat		641.293	372.724
Langfristede gældsforpligtelser		641.293	372.724
Bankgæld		11.519.179	10.524.718
Modtagne forudbetalinger fra kunder		8.855	19.922
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.436.398	4.530.671
Gæld til tilknyttede virksomheder		82.583	10.532
Anden gæld		2.029.532	2.023.630
Kortfristede gældsforpligtelser		20.076.547	17.109.473
Gældsforpligtelser		20.717.840	17.482.197
Passiver		28.786.432	23.260.854
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	600.000	0	4.640.810	120.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(120.000)
Overført til reserver	0	559.375	(559.375)	0
Årets resultat	0	0	2.114.363	240.000
Egenkapital ultimo	600.000	559.375	6.195.798	240.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				5.360.810
Udbetalt ordinært udbytte				(120.000)
Overført til reserver				0
Årets resultat				2.354.363
Egenkapital ultimo				7.595.173

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	12.717.429	11.882.335
Pensioner	946.114	772.224
Andre omkostninger til social sikring	256.252	233.829
Andre personaleomkostninger	1.599	1.254
	13.921.394	12.889.642
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	29	26
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	716.824	681.235
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	526.798	217.646
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(32.420)	(2.000)
	1.211.202	896.881
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	36.509	27.062
Valutakursreguleringer	0	7.579
	36.509	34.641
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	615.680	372.724
Ændring af udskudt skat	55.572	262.847
Regulering vedrørende tidligere år	1.999	0
	673.251	635.571

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	1.942.658	1.576.859	254.423
Overførsler	254.423	0	(254.423)
Tilgange	276.601	376.000	440.546
Kostpris ultimo	2.473.682	1.952.859	440.546
Af- og nedskrivninger primo	(1.145.888)	(679.882)	0
Årets afskrivninger	(427.570)	(289.254)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.573.458)	(969.136)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	900.224	983.723	440.546

Udviklingsprojekter under udførelse

Selskabet udvikler løftevogne som understøtter selskabets hovedaktivitet. Omkostningerne indeholder interne udviklingstimer og materialer og værdiansættes til kostpris.

Der foretages årligt gennemgang for værdiansættelsen af udviklingsomkostningerne.

	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	1.104.932	1.476.456	994.837
Tilgange	0	658.643	120.829
Afgange	(25.000)	(367.952)	0
Kostpris ultimo	1.079.932	1.767.147	1.115.666
Af- og nedskrivninger primo	(994.175)	(312.155)	(647.846)
Årets afskrivninger	(33.500)	(383.958)	(109.340)
Tilbageførsel ved afgang	11.660	40.760	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.016.015)	(655.353)	(757.186)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	63.917	1.111.794	358.480

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	641.968
Valutakursreguleringer	(917)
Overførsler	134.646
Kostpris ultimo	775.697
Opskrivninger primo	(409.761)
Andel af årets resultat	461.947
Andre reguleringer	(347.543)
Opskrivninger ultimo	(295.357)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	480.340

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Hovmand GmbH	München, Tyskland	GmbH	100,0

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
8. Virksomhedskapital			
Aktier	600.000	1	600.000
	600.000		600.000

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	511.388	428.597
Materielle anlægsaktiver	147.117	65.985
Varebeholdninger	(218.015)	(110.000)
Gældsforpligtelser	32.929	33.265
	473.419	417.847

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	993.072	1.716.899

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Søren Hovmand Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. For de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant på 10.000 t.kr. med sikkerhed i simple fordringer, varelagre, driftsmateriel og immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi af disse aktiver udgør 25.440 t.kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor det tyske datterselskab Hovmand GmbH. Sikkerheden er stillet for alt mellemværende med et ulimiteret beløb.

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.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

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 og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 4-5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 4-5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris med tillæg af indirekte produktionsomkostninger, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen 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.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, lokaler og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi 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 nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

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.