

Trusted A/S
Chr. M. Østergaards Vej 4 A
8700 Horsens
CVR-nr. 25106792

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.04.2017

Dirigent

Navn: Michael Lassen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2016 | 7 |
| Balance pr. 31.12.2016 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Trusted A/S

Chr. M. Østergaards Vej 4 A

8700 Horsens

CVR-nr.: 25106792

Hjemsted: Horsens

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Morten Dahl Iversen

Leif Glintborg

Søren Munk

Christian Nicolaj Jensen-Haarup

Steven Lillesøe Bech

Direktion

Niels Henrik Olesen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Trusted A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 18.04.2017

Direktion

Niels Henrik Olesen

Bestyrelse

Morten Dahl Iversen

Leif Glintborg

Søren Munk

Christian Nicolaj Jensen-
Haarup

Steven Lillesøe Bech

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Trusted A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Trusted A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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.

Aarhus, den 18.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Vedel
statsautoriseret revisor

Lars Andersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens virkeområde er udvikling, fremstilling og salg af elektronisk udstyr samt software til sporing og fjernovervågning af miljøparametre for industrikomponenter, værdigenstande mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Trusted A/S har i regnskabsåret 2016 haft en positiv udvikling med forøget fokusering og stabilisering af salg, marketing, udvikling og produktion. Selskabets direktør tiltrådte primo regnskabsåret og det har medvirket til, at fagdirektørerne for salg og udvikling/produktion i løbet af regnskabsåret har haft skærpet fokus på kunder og leverancer.

Trusted A/S realiserede i regnskabsåret 2016 en markant fremgang i omsætning sammenlignet med det foregående regnskabsår. EBITDA blev 1.239 t.kr. Periodens resultat før skat blev samlet set et overskud på 608 t.kr. og et overskud efter skat på 475 t.kr. Ledelsen anser resultatet for meget tilfredsstillende og som forventet baseret på udviklingen i selskabet.

Der er i regnskabsåret leveret større ordrer til markante internationale kunder i alle virksomhedens kundesegmenter. Flere af kunderne har sigte mod yderligere integration og længerevarende samarbejde. Selskabet anses som en meget troværdig og stabil leverandør med stort udviklingspotentiale i produkter, services og kunderelationer. Der forventes en væsentlig forøget omsætning i næste regnskabsår, baseret på eksisterende og nye kunder i en global geografi.

Der er i regnskabsåret udviklet flere nye produkter, forbedringer og services, herunder øget brugervenlighed, øget batterilevetid, certificering, dokumentation og optimering af produktion. Således, at selskabets produkter og services ved indgangen til det nye regnskabsår fremstår meget konkurrencedygtige mht. kvalitet, funktionalitet, leverancer og prissætning. Dette arbejde vil fortsætte og intensiveres for at cementere selskabets positionering i markedet samt støtte den forventede fremtidig vækst.

Begivenheder efter balancedagen

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

Trusted A/S har efter balancedagen fået tilført yderligere 3.000 t.kr. ved en kapitalforhøjelse, med det formål at gøre selskabet skalerbart og professionelt, signifikant øge salg, innovation/produktudvikling, produktion og indtjening. Grundet denne investering og selskabets forretningsmæssige forventninger for de kommende år, er det ledelsens vurdering, at kapital- og likviditetsberedskabet vil være tilfredsstillende fremadrettet.

Resultatopgørelse for 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|------------------------------|
| Bruttofortjeneste | 1 | 1.586.634 | 445.757 |
| Distributionsomkostninger | | (424.147) | (218.958) |
| Administrationsomkostninger | | <u>(521.695)</u> | <u>(585.063)</u> |
| Driftsresultat | | 640.792 | (358.264) |
| Andre finansielle indtægter | | 7.491 | 17.042 |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>(40.632)</u> | <u>(121.809)</u> |
| Resultat før skat | | 607.651 | (463.031) |
| Skat af årets resultat | 2 | <u>(132.457)</u> | <u>142.106</u> |
| Årets resultat | | <u>475.194</u> | <u>(320.925)</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>475.194</u> | <u>(320.925)</u> |
| | | <u>475.194</u> | <u>(320.925)</u> |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 2.705.939 | 2.551.850 |
| Erhvervede patenter | | 0 | 0 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 41.993 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 3 | <u>2.747.932</u> | <u>2.551.850</u> |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 196.060 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | <u>196.060</u> | <u>0</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>2.943.992</u> | <u>2.551.850</u> |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 0 | 474.705 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 1.096.579 | 107.924 |
| Varebeholdninger | | <u>1.096.579</u> | <u>582.629</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 772.910 | 196.437 |
| Udskudt skat | | 0 | 26.566 |
| Andre tilgodehavender | | 269.877 | 123.398 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 0 | 52.983 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 22.800 | 0 |
| Tilgodehavender | | <u>1.065.587</u> | <u>399.384</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>279.305</u> | <u>2.071</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>2.441.471</u> | <u>984.084</u> |
| Aktiver | | <u>5.385.463</u> | <u>3.535.934</u> |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Virksomhedskapital | | 1.800.000 | 1.300.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 768.000 | 0 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>1.351.217</u> | <u>644.023</u> |
| Egenkapital | | <u>3.919.217</u> | <u>1.944.023</u> |
| | | | |
| Udskudt skat | | 109.000 | 0 |
| Andre hensatte forpligtelser | | <u>86.000</u> | <u>0</u> |
| Hensatte forpligtelser | | <u>195.000</u> | <u>0</u> |
| | | | |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 0 | 771.345 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 450.279 | 367.823 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 3.496 | 0 |
| Anden gæld | | <u>817.471</u> | <u>452.743</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>1.271.246</u> | <u>1.591.911</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>1.271.246</u> | <u>1.591.911</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>5.385.463</u> | <u>3.535.934</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Koncernforhold | 7 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2016

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for udviklings- omkostninger kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 1.300.000 | 0 | 644.023 | 1.944.023 |
| Kapitalforhøjelse | 500.000 | 0 | 1.000.000 | 1.500.000 |
| Overført til reserver | 0 | 768.000 | (768.000) | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 475.194 | 475.194 |
| Egenkapital ultimo | 1.800.000 | 768.000 | 1.351.217 | 3.919.217 |

Noter

| | 2016 | 2014/15 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 2.765.021 | 3.332.799 |
| Pensioner | 131.200 | 64.000 |
| Andre omkostninger til social sikring | 36.981 | 43.300 |
| Andre personaleomkostninger | 86.930 | 42.310 |
| Personaleomkostninger overført til aktiver | <u>(685.816)</u> | <u>(1.114.295)</u> |
| | <u>2.334.316</u> | <u>2.368.114</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | <u>5</u> | <u>6</u> |

| | 2016 | 2014/15 |
|------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 0 | (52.983) |
| Ændring af udskudt skat | 135.566 | (85.694) |
| Regulering vedrørende tidligere år | <u>(3.109)</u> | <u>(3.429)</u> |
| | <u>132.457</u> | <u>(142.106)</u> |

| | Færdig- gjorte udviklings- projekter | Erhvervede patenter | Udviklings- projekter under udførelse |
|--------------------------------------|---|--------------------------------|--|
| | kr. | kr. | kr. |
| 3. Immaterielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 5.747.173 | 37.636 | 0 |
| Overførsler | 726.007 | 0 | (726.007) |
| Tilgange | 0 | 0 | 768.000 |
| Afgange | <u>0</u> | <u>(37.636)</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>6.473.180</u> | <u>0</u> | <u>41.993</u> |
| | | | |
| Af- og nedskrivninger primo | (3.195.323) | (37.636) | 0 |
| Årets afskrivninger | (571.918) | 0 | 0 |
| Tilbageførsel ved afgang | <u>0</u> | <u>37.636</u> | <u>0</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(3.767.241)</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>2.705.939</u> | <u>0</u> | <u>41.993</u> |

Noter

Udviklingsprojekter under udførelse

Færdiggjorte udviklingsprojekter samt projekter under udførelse omfatter udvikling af selskabets tracker produkter. Selskabet har i 2016 udviklet på både hardware og software til tracker produkterne. De færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over 5 år.

Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

| | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. |
|-------------------------------------|--|
| | <u> </u> |
| 4. Materielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 318.600 |
| Tilgange | <u>221.902</u> |
| Kostpris ultimo | <u>540.502</u> |
| | |
| Af- og nedskrivninger primo | (318.600) |
| Årets afskrivninger | <u>(25.842)</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(344.442)</u> |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>196.060</u> |

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med opsigelsesvarsel. Eventualforpligtelsen hertil udgør 43.030 kr. pr. 31.12.2016.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Energi Horsens Net Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 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.

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for selskabets pengeinstitut afgivet virksomhedspant med pant i tilgodehavende fra salg, 773 t.kr. pr. 31.12.16, driftsmateriel, 196 t.kr. pr. 31.12.16, varelager, 1.097 t.kr. pr. 31.12.16 og immaterielle rettigheder, 2.748 t.kr. pr. 31.12.16. Pantet andrager 1.200 t.kr.

7. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Insero Horsens, Chr. M. Østergaards Vej 4 A, 8700 Horsens

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 01.01.2016 implementer lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører, at selskabet fra og med 2016 har implementeret "Reserve for udviklingsomkostninger" på egenkapitalen.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes som følge af ovenstående fremover på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Beløbet bindes på en særlig reserve, der ikke kan benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgør af virksomhedens drift, reduceres eller oplæses reserven. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, retableres reserven for udviklingsomkostninger. Reserven for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, som er indregnet i balancen for udviklingsomkostninger.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssige effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet 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.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger samt nedskrivninger af tilgodehavender.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af øvrige renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, renteomkostninger fra nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under aconto skatteordningen 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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

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

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 kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 7 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 maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner

5-10 år

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, 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.

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 nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reklamationer.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre finansielle forpligtelser

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