

Ingemann Components A/S

Klosterengen 1 A
4000 Roskilde
CVR-nr. 25 19 70 38

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. oktober 2017

Jørgen Erik Holst

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Ingemann Components 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. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjæverskov, den 23. oktober 2017

Direktion

Peter Ditlev Nielsen

Bestyrelse

Niels Ingemann Møller
formand

Jørgen Erik Holst

Lars Kurth Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ingemann Components A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ingemann Components A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets afsnit om anvendt regnskabspraksis, hvoraf fremgår, at selskabet har ændret regnskabspraksis for måling af finansielle leasingkontrakter. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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:

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 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.

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.

Kgs. Lyngby, den 23. oktober 2017

ECOMENTOR

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ingemann Components A/S
Klosterengen 1 A
4000 Roskilde

CVR-nr.: 25 19 70 38
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 15. februar 2000
Regnskabsår: 17. regnskabsår
Hjemsted: Roskilde

Bestyrelse

Niels Ingemann Møller, formand
Jørgen Erik Holst
Lars Kurth Larsen

Direktion

Peter Ditlev Nielsen

Revision

ECOMENTOR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Engelsborgvej 31
2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel, service og produktion samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 3.241.262, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 9.603.465.

Årets resultat er tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> kr.	<u>2015/2016</u> kr.
Bruttofortjeneste		18.976.154	16.839.517
Personaleomkostninger	1	<u>-13.928.480</u>	<u>-12.721.276</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		5.047.674	4.118.241
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.040.516	-542.167
Andre driftsomkostninger	2	<u>0</u>	<u>-190.282</u>
Resultat før finansielle poster		4.007.158	3.385.792
Finansielle indtægter	3	677.750	572.303
Finansielle omkostninger	4	<u>-507.009</u>	<u>-346.687</u>
Resultat før skat		4.177.899	3.611.408
Skat af årets resultat	5	<u>-936.637</u>	<u>-813.719</u>
Årets resultat		<u>3.241.262</u>	<u>2.797.689</u>
 Resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		2.500.000	2.000.000
Overført resultat		<u>741.262</u>	<u>797.689</u>
		<u>3.241.262</u>	<u>2.797.689</u>

Balance 30. juni

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		170.674	249.707
Goodwill		85.715	128.572
Immaterielle anlægsaktiver	6	256.389	378.279
Produktionsanlæg og maskiner		3.653.928	2.148.839
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		411.140	144.958
Indretning af lejede lokaler		300.000	380.000
Materielle anlægsaktiver	7	4.365.068	2.673.797
Deposita		700.854	700.854
Finansielle anlægsaktiver		700.854	700.854
Anlægsaktiver i alt		5.322.311	3.752.930
Råvarer og hjælpematerialer		4.680.322	4.440.944
Varer under fremstilling		761.756	752.303
Færdigvarer og handelsvarer		70.770	385.263
Forudbetaling for varer		660.649	524.421
Varebeholdninger		6.173.497	6.102.931
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.369.896	10.287.509
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.727.995	8.722.359
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		30.621	447.182
Andre tilgodehavender		386.619	324.256
Periodeafgrænsningsposter		339.353	281.063
Tilgodehavender		19.854.484	20.062.369
Likvide beholdninger		345.984	1.309
Omsætningsaktiver i alt		26.373.965	26.166.609
Aktiver i alt		31.696.276	29.919.539

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		170.674	0
Overført resultat		8.932.791	6.362.201
Foreslået ekstraordinært udbytte		0	2.000.000
Egenkapital	8	<u>9.603.465</u>	<u>8.862.201</u>
Hensættelse til udskudt skat		89.467	27.616
Hensatte forpligtelser i alt		<u>89.467</u>	<u>27.616</u>
Leasingforpligtelser		2.043.607	1.527.406
Selskabsskat		874.786	878.548
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>2.918.393</u>	<u>2.405.954</u>
Banker	9	3.854.732	4.929.725
Leasingforpligtelser	9	723.799	453.901
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.405.440	9.048.653
Gæld til associerede virksomheder		115.638	0
Selskabsskat		878.548	721.309
Anden gæld		4.106.794	3.470.180
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>19.084.951</u>	<u>18.623.768</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>22.003.344</u>	<u>21.029.722</u>
Passiver i alt		<u>31.696.276</u>	<u>29.919.539</u>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Finansielle instrumenter	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Noter

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.262.795	10.933.511
Pensioner	802.619	1.248.348
Andre omkostninger til social sikring	196.601	175.251
Andre personaleomkostninger	666.465	364.166
	<u>13.928.480</u>	<u>12.721.276</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>30</u>	<u>26</u>
2 Andre driftsomkostninger		
Flytteomkostninger	<u>0</u>	<u>190.282</u>
	<u>0</u>	<u>190.282</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	302.975	358.733
Valutakursgevinster	<u>374.775</u>	<u>213.570</u>
	<u>677.750</u>	<u>572.303</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>507.009</u>	<u>346.687</u>
	<u>507.009</u>	<u>346.687</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	874.786	878.548
Årets udskudte skat	<u>61.851</u>	<u>-64.829</u>
	<u>936.637</u>	<u>813.719</u>

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Goodwill
Kostpris 1. juli 2016	370.800	450.000
Tilgang i årets løb	187.111	0
Kostpris 30. juni 2017	557.911	450.000
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	254.206	321.428
Årets afskrivninger	133.031	42.857
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	387.237	364.285
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	170.674	85.715

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af en ny type udstyr til digitalisering og automatisering. Projektet er færdiggjort. Det forventes, at selskabets fremtidige marked efterspørger denne type udstyr.

7 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af leje- de lokaler
Kostpris 1. juli 2016	2.393.638	2.531.822	1.000.562
Tilgang i årets løb	2.178.681	244.104	0
Kostpris 30. juni 2017	4.572.319	2.775.926	1.000.562
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	276.326	2.223.474	620.562
Årets afskrivninger	642.065	141.312	80.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	918.391	2.364.786	700.562
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	3.653.928	411.140	300.000
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	2.765.590	0	0

Noter

8 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklingsomk ostninger	Overført resultat	Foreslået ekstraordinær t udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	500.000	0	8.388.890	0	8.888.890
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	-26.687	0	-26.687
Korrigeret egenkapital 1. juli 2016	500.000	0	8.362.203	0	8.862.203
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Årets opskrivning	0	170.674	-170.674	0	0
Årets resultat	0	0	741.262	2.500.000	3.241.262
Egenkapital 30. juni 2017	500.000	170.674	8.932.791	0	9.603.465

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.043.607	1.527.406
Langfristet del	2.043.607	1.527.406
Inden for et år	723.799	453.901
	2.767.406	1.981.307
Selskabsskat		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	874.786	878.548
Langfristet del	874.786	878.548
Inden for et år	878.548	721.309
Kortfristet del	878.548	721.309
	1.753.334	1.599.857

Noter

10 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb: Restløbetid i 57 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 34 t.kr., i alt 1.933 t.kr

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note7.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Ingemann A/S af 1989 (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets bank har transport i Ingemann Component A/S' tilgodehavende på t.kr. 7.804 hos Ingemann A/S af 1989 (moderselskab).

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant (flydende pant) i simple fordringer, driftsinventar og -materiel samt immaterielle rettigheder. Virksomhedspant udgør t.kr. 6.000.

Til sikkerhed for Vækstfonden har selskabet givet virksomhedspant (flydende pant) i simple fordringer, driftsinventar og -materiel samt immaterielle rettigheder efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Virksomhedspant udgør t.kr. 1.000.

Produktionsanlæg, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør t.kr 3.654, jf. note 7, materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiell leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 30. juni 2017 opgjort til t.kr. 2.767.

12 Finansielle instrumenter

Indregnede transaktioner

Sikring af indregnede transaktioner omfatter væsentligst tilgodehavender og gældsforpligtelser.

Valuta	Betaling/udløb	Tilgodehavender	Gældsforpligtelser	Afdækket ved valutaterminskontrakter og valutaswaps	Nettoposition
		kr.	kr.	kr.	kr.
EUR	< 1 måned	3.429.429	-5.143.234	1.490.000	-223.805
		3.429.429	-5.143.234	1.490.000	-223.805

Noter

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Ingemann A/S af 1989, Klosterengen 1, 4000 Roskilde

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ingemann Components A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har valgt at følge anbefalingen i Regnskabsvejledningen for klasse B- og C-virksomheder vedrørende finansielle leasingkontrakter. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret for finansielle leasingkontrakter. Finansielle leasingkontrakter er indregnet som aktiver og forpligtelser i balancen. Afskrivninger og leasingydelsernes rentedel indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen. Tidligere blev leasingydelse indregnet som omkostninger i resultatopgørelsen.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 30. juni 2017:

- Årets resultat før skat forøges med t.kr. 25.
- Årets skat af praksisændringen udgør t.kr. 6.
- Årets resultat efter skat forøges med t.kr. 19.
- Balancesummen forøges med t.kr. 2.766.
- Egenkapitalen forøges med t.kr. 7.

For 2015/16 er årets resultat efter skat uændret, mens egenkapitalen pr. 30. juni 2016 er reduceret med t.kr. 27.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder flytteomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Forskning og -udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen samt afskrivninger på indregnede udviklingsprojekter.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-25 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

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

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

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

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