

Certego A/S

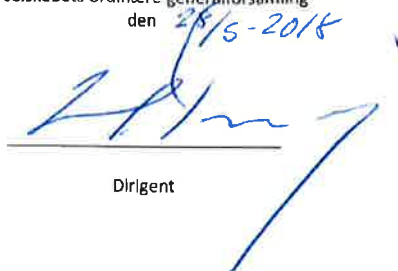
Vesterlundvej 20

2730 Herlev

CVR-nr. 26377870

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28/5-2018



Dirigent

Certego A/S

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Certego A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Certego A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den

28/5/2018

Direktion



Henrik Anning Falshøj

Bestyrelse



Per Urban Doverholt
Formand



Henrik Anning Falshøj



Kim Beier Hansen

Certego A/S

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Certego A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Certego A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 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.

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.

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 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.

Certego A/S

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, 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.

København, den

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33771231

Flemming Eghoff
Statsautoriseret revisor
mne30221

Michael Krath
Statsautoriseret revisor
mne34155

Certego A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Certego A/S Vesterlundvej 20 2730 Herlev
CVR-nr.	26377870
Regnskabsår	1. januar 2017 - 31. december 2017
Bestyrelse	Per Urban Doverholt, Formand Henrik Anning Falshøj Kim Beier Hansen
Direktion	Henrik Anning Falshøj
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup CVR-nr.: 33771231
Advokat	Plesner Svane Grønberg Amerika Plads 37 2100 København Ø
Pengeinstitut	Danske Bank Hovedvejen 107 2600 Glostrup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive håndværksvirksomhed og fabrikation samt handel og service inden for låsesmedsforretning, adgangskontrolsystemer, tyverialarmer, videoovervågning og andre beslægtede sikringssystemer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 udviser et resultat på kr. -3.415.919, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en balancesum på kr. 71.636.902, og en egenkapital på kr. 19.763.872. Resultatet er negativt påvirket af en række projekter, som ikke har givet det forventede afkast. Resultatet for 2017 anses af ledelsen ikke som tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

På baggrund af de indgåede projekter pr. 31. december 2017, til levering i 2018, forventer selskabet ligeledes et underskud i 2018. Det er ledelsens forventning, at underskuddet bliver mindre end i 2017.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Certego A/S er den del af ASSA ABLOY - Koncernen, som selv importerer og producerer største delen af varerne i deres sortiment. Som følge heraf er der sikret en stabil forsyning og derfor er risikoforholdene i denne kategori vurderet lave.

Markedsrisici

Certego A/S beskæftiger sig i markedet for låseservice, adgangskontrol og beslægtede sikringssystemer. Dette er et marked præget af høj konkurrence og er især præget af mange små lokale konkurrenter samt flere internationale konkurrenter.

Valutarisici

Selskabets aktiviteter er beskæftiget på det danske marked. Som følge heraf er selskabet kun i meget begrænset omfang udsat for handel i fremmedvaluta og risici herved. Risikoforholdene i denne kategori er derfor vurderet lave.

Likviditetsrisici

Certego A/S har indgået langfristet kreditramme med koncernen. Certego A/S er afhængig af den fortsatte støtte fra koncernen i form af den tilgængelige kreditramme til sikring af fremtidige vækst aktiviteter.

Forskning og udvikling

Forskningsaktiviteter udøves på koncernniveau og er af begrænset omfang. Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af nye teknologiske løsninger i forbindelse med låse- og sikringssystemer.

Eksternt miljø

Vi arbejder kontinuerligt på nedbringelse af virksomhedens indflydelse på miljøet, ved at se på de ressourcer vi forbruger i forbindelse med vores daglige arbejde i virksomheden, i henhold til Assa Abloys koncernens miljøpolitik.

Dette indebærer bl.a.:

- Løbende implementering af miljørapporteringssystemer til brug for ledelsen
- Fokus på miljøforbedrende foranstaltninger
- Fokus på nedbringelse af vandforbrug og håndtering af miljøaffald
- Fokus på nedbringelse af energiforbrug samt øget brug af vedvarende energi
- Fokus på at afvikle brug af organiske opløsningsmidler

Certego A/S

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Certego A/S

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Hovedtal er i tusinder.

	2017	2016	2015	2014	2013
Resultat					
Bruttofortjeneste	49.443	52.705	56.584	58.222	55.647
Resultat før finansielle poster	-3.987	1.076	6.867	8.925	7.632
Resultat af finansielle poster	-348	-394	-551	-244	-127
Årets resultat	-3.416	541	4.599	6.332	5.414
Balance					
Investering i materielle anlægsaktiver	753	2.191	1.550	1.228	842
Aktiver i alt	71.637	74.125	74.753	79.561	83.622
Egenkapital i alt	19.764	24.805	28.865	41.766	60.433
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	109	111	114	114	108
Nøgletal					
Afkastningsgrad (%)	-5,24	1,45	9,20	11,20	9,10
Soliditetsgrad (%)	27,59	33,46	38,60	52,50	72,30
Egenkapitalens forrentning (%)	-15,33	2,00	13,00	12,40	9,20

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i noten om anvendt regnskabspraksis.

Certego A/S**Resultatopgørelse**

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		49.442.543	52.705.304
Personaleomkostninger	1	-52.198.959	-49.905.277
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-1.230.621	-1.723.859
Driftsresultat		-3.987.037	1.076.168
Finansielle indtægter		168.216	241.451
Finansielle omkostninger	3	-515.887	-635.301
Resultat før skat		-4.334.708	682.318
Skat af årets resultat	4	918.789	-141.790
Årets resultat	5	-3.415.919	540.528

Certego A/S

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Goodwill	6	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0
Produktionsanlæg og maskiner	7	240.312	96.658
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	1.584.033	2.128.168
Indretning af lejede lokaler	9	791.989	1.089.523
Materielle anlægsaktiver		2.616.334	3.314.349
Andre tilgodehavender		760.044	757.228
Finansielle anlægsaktiver	10	760.044	757.228
Anlægsaktiver		3.376.378	4.071.577
Fremstillede varer og handelsvarer		35.160.050	38.078.259
Varebeholdninger		35.160.050	38.078.259
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.179.305	21.623.951
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	4.642.231	5.658.538
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.343.951	2.810.862
Udskudte skatteaktiver	12	7.545	283.308
Tilgodehavende selskabsskat		1.270.690	0
Andre tilgodehavender		268.594	205.861
Periodeafgrænsningsposter	13	1.633.147	1.274.856
Tilgodehavender		30.345.463	31.857.376
Likvide beholdninger		2.755.011	117.700
Omsætningsaktiver		68.260.524	70.053.335
Aktiver		71.636.902	74.124.912

Certego A/S

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		2.600.000	2.600.000
Overført resultat		17.163.872	18.705.152
Udbytte for regnskabsåret		0	3.500.000
Egenkapital		19.763.872	24.805.152
Gæld til banker		5.211.984	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.288.635	4.870.892
Gæld til tilknyttede virksomheder		31.848.699	33.881.286
Selskabsskat		0	216.325
Anden gæld		9.117.424	8.397.340
Periodeafgrænsningsposter	14	406.288	1.953.917
Kortfristede gældsforpligtelser		51.873.030	49.319.760
Gældsforpligtelser		51.873.030	49.319.760
Passiver		71.636.902	74.124.912
Eventualforpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		

Certego A/S**Egenkapitalopgørelsen**

	Virksomheds-	Overført	Udbytte for	
	kapital	resultat	regnskabs-	I alt
			året	
Egenkapital 1. januar 2017	2.600.000	18.705.152	3.500.000	24.805.152
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed mv.	0	1.874.639	0	1.874.639
Betalt udbytte	0	0	-3.500.000	-3.500.000
Årets resultat	0	-3.415.919	0	-3.415.919
Egenkapital 31. december 2017	2.600.000	17.163.872	0	19.763.872

Noter

1. Personalemkostninger

	2017	2016
Lønninger	45.502.467	43.263.029
Pensioner	5.274.648	5.172.267
Andre omkostninger til social sikring	879.648	919.491
Andre personalemkostninger	542.196	550.490
	<u>52.198.959</u>	<u>49.905.277</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>109</u>	<u>111</u>
-----------------------------------	------------	------------

Bestyrelsen er ikke aflønnet, derfor med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2017	2016
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	322.193
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.230.621	1.401.666
	<u>1.230.621</u>	<u>1.723.859</u>

3. Finansielle omkostninger

	2017	2016
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	472.613	545.246
Andre finansielle omkostninger	43.274	90.055
	<u>515.887</u>	<u>635.301</u>

4. Skat af årets resultat

	2017	2016
Årets aktuelle skat	-1.194.552	297.364
Årets udskudte skat	275.763	-155.574
	<u>-918.789</u>	<u>141.790</u>

5. Resultatdisponering

	2017	2016
Resultatdisponering		
Afsat udbytte	0	3.500.000
Overført resultat	-3.415.919	-2.959.472
	<u>-3.415.919</u>	<u>540.528</u>

Certego A/S

Noter

6. Goodwill

	2017	2016
Kostpris primo	5.168.091	5.168.091
Kostpris ultimo	5.168.091	5.168.091
Af- og nedskrivninger primo	-5.168.091	-4.845.899
Årets afskrivninger	0	-322.192
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.168.091	-5.168.091
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Afskrives over 5-8 år

7. Produktionsanlæg og maskiner

	2017	2016
Kostpris primo	5.236.516	5.166.516
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	205.229	70.000
Afgang i årets løb	-20.000	0
Kostpris ultimo	5.421.745	5.236.516
Af- og nedskrivninger primo	-5.139.858	-4.951.901
Årets afskrivninger	-61.575	-187.957
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	20.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.181.433	-5.139.858
Regnskabsmæssig værdi ultimo	240.312	96.658

Afskrives over 3-5 år

8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

	2017	2016
Kostpris primo	14.436.380	14.075.459
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	547.341	902.716
Afgang i årets løb	-478.000	-541.795
Kostpris ultimo	14.505.721	14.436.380
Af- og nedskrivninger primo	-12.308.212	-11.831.978
Årets afskrivninger	-923.191	-954.446
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	309.715	478.212
Af- og nedskrivninger ultimo	-12.921.688	-12.308.212
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.584.033	2.128.168

Afskrives over 3-5 år

Certego A/S

Noter

9. Indretning af lejede lokaler

	2017	2016
Kostpris primo	4.608.100	3.389.559
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	1.218.541
Afgang i årets løb	-51.679	0
Kostpris ultimo	4.556.421	4.608.100
Af- og nedskrivninger primo	-3.518.577	-3.348.372
Årets afskrivninger	-245.855	-170.205
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.764.432	-3.518.577
Regnskabsmæssig værdi ultimo	791.989	1.089.523

Afskrives over 3-5 år

10. Finansielle anlægsaktiver

	2017	2016
Huslejedeposita, primo	757.228	757.228
Huslejedeposita, årets tilgang	2.816	0
Kostpris 31. december	760.044	757.228
Regnskabsmæssig værdi 31. december	760.044	757.228

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

	2017	2016
Salgsværdi af udført arbejde	14.107.349	9.505.769
Acontofaktureringer på igangværende arbejder	-9.465.118	-3.847.231
Nettoværdi af igangværende arbejder	4.642.231	5.658.538

12. Udskudte skatteaktiver

	2017	2016
Immaterielle anlægsaktiver		-71.000
Materielle anlægsaktiver	-250.462	110.000
Varebeholdninger	0	155.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-95.503	-98.000
Periodeafgrænsning	338.426	0
Skattemæssigt underskud til fremførelse	0	-379.308
Overført til udskudt skatteaktiv	7.539	283.308
	0	0
Udskudt skat	7.545	283.308
Regnskabsmæssig værdi	7.545	283.308

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Certego A/S

Noter

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

15. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

	2017	2016
Inden for 1 år	2.415.440	2.064.815
Mellem 1 og 5 år	3.235.992	2.866.800
	<u>5.651.432</u>	<u>4.931.615</u>
Lejeforpligtelser	5.388.597	3.289.696

Andre eventualforpligtelser

Fra og med 2013 hæfter selskabet solidarisk for selskabsskat, udbytteskat, royaltyskat og renteskat af den sambeskattede indkomst mv. for sambeskatningskredsen med Assa Abloy Danmark A/S som administrationselskab.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Assa Abloy Danmark A/S, kapitalejer

Øvrige nærtstående parter

Ruko A/S, søsterselskab

Transaktioner

Selskabet har foretaget varekøb hos et søsterselskab. Indkøbene er foretaget på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

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

Assa Abloy Danmark A/S, Herlev

Koncernregnskab

Selskabets ultimative moderselskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er Assa Abloy AB Sverige, Box 70340 Klarabergsviadukten, 10723 Stockholm, Sverige.

Noter

17. Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Certego A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

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

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Assa Abloy AB har selskabet udeladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om Indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- * levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- * der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- * salgsprisen er fastlagt, og
- * indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i

Certego A/S

Noter

forbindelse med salget.

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 eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og distribution, administration, lokaler, autodrift mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger, sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt tab og gevinst ved salg.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, kursreguleringer samt kontrantrabatter.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med samtlige danske virksomheder, hvori det ultimative moderselskab har bestemmende indflydelse. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-8 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

I de tilfælde hvor brugstiden er forskellig, opdeles kostprisen på det samlede aktiv i separate bestanddele, som afskrives hver for sig.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Certego A/S

Noter

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelsen ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita i lejemål.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til forventet salgsværdi.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acotobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og

Certego A/S

Noter

forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancendagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatten og kildeskatten kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital (%)	=	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

