

Skandi Bo Indoor A/S

Industrivej 1
4490 Jerslev Sjælland
CVR-nr. 27390420

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.03.2017

Dirigent

Navn: Carl Frederik Stub Trock

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
Pengestrømsopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Skandi Bo Indoor A/S
Industrivej 1
4490 Jerslev Sjælland

CVR-nr.: 27390420
Hjemsted: Registreret i Kalundborg Kommune
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Carl Frederik Stub Trock, formand
Arnold Johansen
Carsten Andreasen
Lars Birk Biller
Arne Laurits Jensen
Palle Laurits Jensen

Direktion

Carsten Andreasen
Lars Birk Biller

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Skandi Bo Indoor 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 og pengestrømme 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.

Jerslev Sjælland, den 22.02.2017

Direktion

Carsten Andreasen

Lars Birk Biller

Bestyrelse

Carl Frederik Stub Trock
formand

Arnold Johansen

Carsten Andreasen

Lars Birk Biller

Arne Laurits Jensen

Palle Laurits Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Skandi Bo Indoor A/S

Konklusion

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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, 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 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 22.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Hillebrand

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i produktion og salg af indvendige glasskillevægge.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

SKANDI-BO har i 2016 fortsat den positive udvikling fra året før, og realiserede en forøget omsætning grundet god ordreindgang fra danske byggerier, og dermed også en øget bruttofortjeneste. Resultatet for 2016 anses for at være tilfredsstillende, idet det udgjorde et overskud på 1.340 t.kr. mod 693 t.kr. i 2015.

SKANDI-BO er en af Danmarks førende leverandører af indvendige glasskillevægge - især til byggerier, hvor der er krav om brandsikkerhed og solide løsninger i høj kvalitet. SKANDI-BO's unikke og fleksible løsninger lukker lys og luft ind i bygninger, og de enkle linjer i profilsystemet går igen i alle løsninger, også i de brand- og lydisolerede vægge, der kombinerer stort lysindfald med høj komfort og sikkerhed.

SKANDI-BO betjener det danske marked med særlig fokus på byggerier inden for sektorerne sundhed, undervisning og erhverv, samt i mindre grad de nære eksportmarkeder.

Desuden arbejder SKANDI-BO på det globale marked for passagertransport på f.eks. krydstogtskibe, færger og yachts, samt på off-shore-markedet og boreplatforme. Her er der store krav om glasbaserede løsninger, der på én gang lever op til krav om et enkelt, let design og om brandsikring.

SKANDI-BO's produktprogram består af løsninger til indendørs rumdeling med glasvægge, brandgodkendte glasvægge og branddøre. Desuden omfatter det et stort program af maritime løsninger. De kundetilpassede produkter er udviklet i samarbejde med arkitekter og ingeniører, og det unikke profildesign er afgørende, når beslutningstagerne skal vælge leverandør.

Sortimentet udvikles løbende i tæt samarbejde med arkitekter. I seneste regnskabsår er der udviklet og lanceret en ny løsning inden for brandglasvægge til det maritime segment - støttet af Innovationsfondens Innobooster-ordning.

SKANDI-BO's ledelse forventer, at selskabet i 2017 vil opnå en positiv udvikling i omsætningen og et yderligere forbedret resultat

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2, 3	10.739.408	9.512
Distributionsomkostninger	2	(4.559.418)	(4.250)
Administrationsomkostninger	2, 3	<u>(4.195.435)</u>	<u>(4.329)</u>
Driftsresultat		1.984.555	933
Andre finansielle indtægter	4	123	0
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(192.487)</u>	<u>(99)</u>
Resultat før skat		1.792.191	834
Skat af årets resultat	6	<u>(452.617)</u>	<u>(141)</u>
Årets resultat		<u>1.339.574</u>	<u>693</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		850.000	0
Overført resultat		<u>489.574</u>	<u>693</u>
		<u>1.339.574</u>	<u>693</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.254.179	1.499
Erhvervede licenser		74.072	123
Udviklingsprojekter under udførelse		644.358	275
Immaterielle anlægsaktiver	7	1.972.609	1.897
Produktionsanlæg og maskiner		867.303	596
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		60.752	94
Indretning af lejede lokaler		207.676	338
Materielle anlægsaktiver	8	1.135.731	1.028
Deposita		470.000	508
Finansielle anlægsaktiver		470.000	508
Anlægsaktiver		3.578.340	3.433
Råvarer og hjælpematerialer		1.962.476	1.936
Forudbetalinger for varer		0	7
Varebeholdninger		1.962.476	1.943
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.166.414	2.523
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	0	1.390
Andre tilgodehavender		62.554	147
Periodeafgrænsningsposter		570.063	494
Tilgodehavender		6.799.031	4.554
Likvide beholdninger		352.772	761
Omsætningsaktiver		9.114.279	7.258
Aktiver		12.692.619	10.691

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital	10	750.000	750
Reserve for udviklingsomkostninger		663.184	0
Overført overskud eller underskud		2.405.221	2.578
Forslag til udbytte for regnskabsåret		850.000	0
Egenkapital		4.668.405	3.328
Udskudt skat	11	1.500.918	1.114
Hensatte forpligtelser		1.500.918	1.114
Anden gæld		0	192
Periodeafgrænsningsposter		168.000	0
Langfristede gældsforpligtelser		168.000	192
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	35
Bankgæld		6.617	61
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	143.258	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.904.981	2.400
Skyldig selskabsskat		49.950	526
Anden gæld	12	3.250.490	3.035
Kortfristede gældsforpligtelser		6.355.296	6.057
Gældsforpligtelser		6.523.296	6.249
Passiver		12.692.619	10.691
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	750.000	0	2.578.831	0
Øvrige egenkapitalposter	0	663.184	(663.184)	0
Årets resultat	0	0	489.574	850.000
Egenkapital ultimo	750.000	663.184	2.405.221	850.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				3.328.831
Øvrige egenkapitalposter				0
Årets resultat				1.339.574
Egenkapital ultimo				4.668.405

Øvrige egenkapitalposter under reserve for udviklingsomkostninger består af årets investeringer i udviklingsprojekter minus årets afskrivninger eksklusiv udskudt skat.

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		1.984.555	933
Af- og nedskrivninger		1.155.141	1.084
Ændringer i arbejdskapital	13	(1.399.004)	2.960
Øvrige reguleringer		<u>0</u>	<u>(454)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.740.692	4.523
Modtagne finansielle indtægter		123	0
Betalte finansielle omkostninger		(192.487)	(98)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(541.849)</u>	<u>(297)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		1.006.479	4.128
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(877.248)	(803)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(462.231)	(80)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	454
Køb af finansielle anlægsaktiver		38.170	(14)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer	14	<u>168.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.133.309)	(443)
Optagelse af lån		0	226
Afdrag på lån mv.		<u>(227.107)</u>	<u>(877)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(227.107)	(651)
Ændring i likvider		(353.937)	3.034
Likvider primo		<u>700.092</u>	<u>(2.334)</u>
Likvider ultimo		346.155	700
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		352.772	761
Kortfristet gæld til banker		<u>(6.617)</u>	<u>(61)</u>
Likvider ultimo		346.155	700

Noter

1. Bruttofortjeneste

I bruttofortjenesten for 2015 indgår en gevinst ved salg af anlægsaktiver på i alt 455 t.kr.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	14.452.548	12.138
Pensioner	1.687.917	1.608
Andre omkostninger til social sikring	351.122	423
Andre personaleomkostninger	310.098	357
	16.801.685	14.526

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere

35

	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	800.390	711
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	354.751	373
	1.155.141	1.084

	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	123	0
	123	0

	2016	2015
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	4
Renteomkostninger i øvrigt	53.904	71
Valutakursreguleringer	10.833	7
Øvrige finansielle omkostninger	127.750	17
	192.487	99

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	49.950	526
Ændring af udskudt skat	386.580	(320)
Regulering vedrørende tidligere år	16.087	11
Effekt af ændrede skattesatser	0	(76)
	452.617	141

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede licenser	Udviklings- projekter under udførelse
	kr.	kr.	kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	4.738.096	778.250	275.199
Tilgange	508.089	0	644.358
Afgange	0	0	(275.199)
Kostpris ultimo	5.246.185	778.250	644.358
Af- og nedskrivninger primo	(3.239.101)	(656.693)	0
Årets afskrivninger	(752.905)	(47.485)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.992.006)	(704.178)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.254.179	74.072	644.358

Udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter omfatter primært udvikling og test af glasskillevægge, rammer og tilhørende produktionsprocesser og er pr. 31.12.2016 indregnet med en regnskabsmæssig værdi på i alt 1.898 t.kr. Glasskillevæggene udvikles og designes internt og sælges i forskellige specifikationer, hvorfor der løbende afholdes omkostninger til brand- og lydtest for at sikre, at krav iht. kvalitet og lov overholdes.

Omkostningerne sammensætter sig af eksterne omkostninger og i mindre omfang af interne løntimer.

Når projekterne er gennemført, overføres de fra at være et udviklingsprojekt under udførelse til færdiggjorte udviklingsprojekter. Alle færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over 5 år under hensyn til den teknologiske udvikling i markedet.

Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi, da der er en betydeligt bruttofortjeneste på produkterne og en forventet positiv markedsudvikling.

Noter

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	1.734.878	866.467	1.081.728
Tilgange	<u>436.011</u>	<u>26.220</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>2.170.889</u>	<u>892.687</u>	<u>1.081.728</u>
Af- og nedskrivninger primo	(1.139.467)	(771.560)	(743.795)
Årets afskrivninger	<u>(164.119)</u>	<u>(60.375)</u>	<u>(130.257)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.303.586)</u>	<u>(831.935)</u>	<u>(874.052)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>867.303</u>	<u>60.752</u>	<u>207.676</u>
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		kr.	t.kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Igangværende arbejder for fremmed regning		20.206.493	8.650
Foretagne acontofaktureringer		(20.349.751)	(7.260)
Overført til gældsforpligtelser		<u>143.258</u>	<u>0</u>
		<u>0</u>	<u>1.390</u>
		<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier		<u>750</u>	<u>750.000</u>
		<u>750</u>	<u>750.000</u>
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		kr.	t.kr.
11. Udskudt skat			
Immaterielle anlægsaktiver		434.017	417
Materielle anlægsaktiver		(86.452)	(70)
Gældsforpligtelser		(36.960)	0
Andre skattepligtige midlertidige forskelle		<u>1.190.313</u>	<u>767</u>
		<u>1.500.918</u>	<u>1.114</u>

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.016.219	1.439
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.153.293	1.500
Andre skyldige omkostninger	80.978	96
	3.250.490	3.035

	2016	2015
	kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(19.334)	274
Ændring i tilgodehavender	(2.244.873)	2.775
Ændring i leverandørgæld mv.	865.203	(89)
	(1.399.004)	2.960

14. Andre pengestrømme vedrørende investeringer

Andre pengestrømme vedrørende investeringer i pengestrømsopgørelsen består af modtaget offentligt tilskud.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.131.928	1.762

Selskabet har indgået lejemål vedrørende domicil-ejendommen. Den årlige leje udgør 1.047 t.kr.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og garantiramme er afgivet virksomhedspant på 4 mio.kr. med sikkerhed i simple fordringer, varelager, driftsmateriel og rettigheder. I den forbindelse er lyst skadesløsbrev på samme beløb.

Arbejdsgarantier stillet gennem pengeinstitut udgør 7.445 t.kr. Selskabet har de for branchen sædvanlige garantiforpligtelser på udførte entrepriser.

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. Tilgodehaver, 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.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, præsenteres som en periodeafgrænsningspost. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at der afskrives på det tilskudsgivne aktiv.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

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.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

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 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.

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

Materielle anlægsaktiver

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

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 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 for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.