



Tlf.: 76 87 11 00
ejstrupholm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Søndergade 1-3
DK-7361 Ejstrupholm
CVR-nr. 20 22 26 70

WTT A/S
JYLLANDSVEJ 9, 7330 BRANDE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. juni 2019

Peter Klaas

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	WTT A/S Jyllandsvej 9 7330 Brande
	CVR-nr.: 27 45 12 68 Stiftet: 24. november 2003 Hjemsted: Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Anders Uhre Kjeld Uhre Johann Peter Klaas
Direktion	Johann Peter Klaas
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Søndergade 1-3 7361 Ejstrupholm
Pengeinstitut	Den Jyske Sparekasse Storegade 5 7330 Brande

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for WTT 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brande, den 12. juni 2019

Direktion:

Johann Peter Klaas

Bestyrelse:

Anders Uhre

Kjeld Uhre

Johann Peter Klaas

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i WTT A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for WTT A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkommende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. 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 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 ledelsen 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.

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.

Ejstrupholm, den 12. juni 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23368

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har bestået i udvikling, salg og produktion af specialmaskiner indenfor træindustrien.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets bankforbindelse har endnu ikke bekræftet en forlængelse af de nuværende kreditfaciliteter, hvilket er en forudsætning for drift og likviditet fremadrettet. Der kan ifølge sagens natur, således være usikkerhed knyttet til om der opnås tilsagn om en forlængelse af de nuværende kreditter. Ledelsen har en god dialog med banken og det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i årets løb gennemført et betydeligt udviklingsprojekt. Selskabet har således udviklet og i 2019 opnået patent på det amerikanske marked på en særlig metode til impregnering af træ.

Det forventes at patentet og det udviklede impregneringssystem vil sikre selskabet en god position fremadrettet. Under hensyntagen til de betydelige ressourcer der er anvendt på at gennemføre udviklingsprojektet, anses årets resultat for acetabel.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

De første måneder af 2019 har som følge af lav aktivitetsniveau givet underskud. Da ordrebeholdningen er god, forventes året som helhed at slutte med et pænt overskud. Der er ikke herudover efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Det forventes at resultatet for 2019 vil være positivt og dermed væsentlig bedre end 2018.

Denne forventning baseres på vækst i omsætningen og øget fokus på rentabilitet i de gennemførte projekter.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1, 2	4.829.245	7.663.882
Distributionsomkostninger.....	1	-2.462.045	-1.719.424
Administrationsomkostninger.....	1	-1.773.405	-1.654.051
DRIFTSRESULTAT		593.795	4.290.407
Finansielle omkostninger.....	2	-940.652	-850.257
RESULTAT FØR SKAT		-346.857	3.440.150
Skat af årets resultat.....	3	80.911	-763.069
ÅRETS RESULTAT		-265.946	2.677.081
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	2.000.000
Overført resultat.....		-265.946	677.081
I ALT		-265.946	2.677.081

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		3.289.109	0
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for im- materielle anlægsaktiver.....		0	59.125
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	3.289.109	59.125
Produktionsanlæg og maskiner.....		671.819	947.317
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		623.445	468.406
Indretning af lejede lokaler.....		149.318	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	1.444.582	1.415.723
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		187.500	187.500
Finansielle anlægsaktiver.....	6	187.500	187.500
ANLÆGSAKTIVER.....		4.921.191	1.662.348
Råvarer og hjælpematerialer.....		651.317	707.184
Varebeholdninger.....		651.317	707.184
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		9.358.202	10.050.122
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	1.468.447	1.679.414
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....	8	2.080.194	3.334.160
Udskudte skatteaktiver.....		0	69.557
Andre tilgodehavender.....		2.711.159	807.768
Periodeafgrænsningsposter.....		0	97.046
Tilgodehavender.....	9	15.618.002	16.038.067
Likvide beholdninger.....		0	2.456.610
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		16.269.319	19.201.861
AKTIVER.....		21.190.510	20.864.209

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Selskabskapital.....		1.200.000	1.200.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		2.565.505	46.117
Overført resultat.....		-2.597.364	187.970
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	2.000.000
EGENKAPITAL.....	10	1.168.141	3.434.087
Hensættelse til udskudt skat.....		180.132	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		180.132	0
Gæld til pengeinstitutter.....		12.726.819	0
Igangværende arbejder, passiver.....	7	514.615	11.589.354
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.068.440	3.140.589
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	4.625
Anden gæld.....		1.532.363	2.695.554
Kortfristede gældsforpligtelser.....		19.842.237	17.430.122
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		19.842.237	17.430.122
PASSIVER.....		21.190.510	20.864.209
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Usikkerhed ved going concern	13		
Medarbejderforhold	1		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 17 (2017: 17)			
Særlige poster			2
Selskabet har afholdt betydelige omkostninger til udvikling og opnåelse af patent på ny metode til impregnering. Det forventes at patentet og det udviklede impregneringssystem vil kunne udnyttes af selskabet til at forbedre indtjeningen fremadrettet, betydeligt. Udover de aktiverede udviklingsomkostninger har selskabet anvendt betydelige interne ressourcer på at udvikle den nye metode til impregnering. Udviklingsomkostninger udgiftsført i resultatopgørelse kan på baggrund af faktiske udgifter og skøn over yderligere ressourceforbrug, opgøres til			
Udviklingsomkostninger indeholdt i vareforbrug, skønnet.....	250.000	0	
Udviklingsomkostninger indeholdt i indirekte produktionsomkostninger.....	337.212	0	
Engangsudgift til låneomkostninger, indeholdt i de finansielle poster.....	124.160	0	
	711.372	0	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	-80.911	763.069	
	-80.911	763.069	
Immaterielle anlægsaktiver			4
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2018.....	0	59.125	
Tilgang.....	3.344.857	3.285.732	
Afgang.....	0	-3.344.857	
Kostpris 31. december 2018.....	3.344.857	0	
Årets afskrivninger	55.748	0	
Afskrivninger 31. december 2018.....	55.748	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	3.289.109	0	

De særlige forudsætninger der er lagt til grund for aktivering af ovenstående færdiggjorte udviklingsprojekt er at udviklingen af en ny type anlæg til imprægnering af træ til det amerikanske marked er fuldført med succes. Markedet for imprægnering af træ i USA er enormt stort og den første kunde i USA er meget begejstret for den nye type anlæg. Det forventes derfor at der de næste mange år vil kunne afsættes anlæg af denne type på det amerikanske marked.

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				5
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2018.....	2.842.000	844.463	0	
Tilgang.....	49.995	456.659	159.984	
Kostpris 31. december 2018.....	2.891.995	1.301.122	159.984	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	1.894.683	376.057	0	
Årets afskrivninger	325.493	301.620	10.666	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	2.220.176	677.677	10.666	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..	671.819	623.445	149.318	
Finansielle anlægsaktiver				6
			Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2018.....			187.500	
Kostpris 31. december 2018.....			187.500	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....			187.500	
Igangværende arbejder for fremmed regning				7
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....		17.131.969	25.886.036	
Acontofaktureringer.....		-16.178.137	-35.795.976	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		953.832	-9.909.940	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		1.468.447	1.679.414	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....		-514.615	-11.589.354	
		953.832	-9.909.940	
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder				8
Tilgodehavende hos WTT Holding ApS forventes afviklet i takt med at WTT Holding ApS modtager udbytte fra datterselskaber. Tilgodehavendet forventes nedbragt til 1,5 mio. kr. pr. 31/12 2019. Tilgodehavendet forventes herefter afviklet over 3 år.				
Tilgodehavender med forfald senere end et år				9
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder (WTT Holding ApS).....		1.500.000	2.000.000	
		1.500.000	2.000.000	

NOTER

	Note
Egenkapital	10

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2017	1.200.000	0	187.970	2.000.000	3.387.970
Praksisændringer.....		46.117			46.117
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018.....	1.200.000	46.117	187.970	2.000.000	3.434.087
Betalt udbytte.....				-2.000.000	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering..			-265.946		-265.946
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		2.519.388	-2.519.388		
Egenkapital 31. december 2018.....	1.200.000	2.565.505	-2.597.364	0	1.168.141

Eventualposter mv.	11
---------------------------	-----------

Eventualforpligtelser

	2018 kr.	2017 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing):		
Årets ydelse.....	183.096	182.490
Samlet restleasingydelse.....	267.038	338.176
Huslejeforpligtelser, hvor uopsigelsesperioden udløber inden for 5 år, med i alt.....	811.824	3.517.904

Selskabets pengeinstitut har stillet garantier for ialt 11.023.815 kr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for WTT Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet udstedet ejerpantebrev på 1.000 tkr., der givet pant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør 1.295 tkr.

Endvidere er der til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut givet virksomhedspant i selskabets aktiver for nominelt 12.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, lagre af råvarer/halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og driftsmateriel samt goodwill mv.

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern**

13

Selskabets bankforbindelse har endnu ikke bekræftet en forlængelse af de nuværende kreditfaciliteter, hvilket er en forudsætning for drift og likviditet fremadrettet. Der kan ifølge sagens natur, således være usikkerhed knyttet til om der opnås tilsagn om en forlængelse af de nuværende kreditter. Ledelsen har en god dialog med banken og det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for WTT A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Selskabet har i året gennemført et stort udviklingsprojekt jf. ledelsens årsberetning. Ledelsen har valgt at færdiggjorte udviklingsprojekter, indregnes i balancen, såfremt udviklingsprojektet opfylder betingelserne herfor. Det er ledelsens opfattelse, at i det giver et mere retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 anlægsaktiver

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

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

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0-30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.