



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

BERNER A/S
STENHOLM 2, 9400 NØRRESUNDBY
ÅRSRAPPORT
1. APRIL 2017 - 31. MARTS 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. juli 2018

Dirigent Jesper Elkjær

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Berner A/S Stenholm 2 9400 Nørresundby CVR-nr.: 28 23 53 13 Hjemsted: Nørresundby Regnskabsår: 1. april 2017 - 31. marts 2018
Bestyrelse	Carsten Andreas Rumpf Sara Catherine Brandt Dr. Dietrich Daniel Rothoedt
Direktion	Jesper Elkjær
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2 1090 København K
Advokat	Bech-Bruun Langelinie Allé 35 2100 København Ø

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 for Berner 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. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 29. juni 2018

Direktion:

Jesper Elkjær

Bestyrelse:

Carsten Andreas Rumpf

Sara Catherine Brandt

Dr. Dietrich Daniel Rothoef

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Berner A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Berner A/S for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 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.

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:

- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Aarhus, den 29. juni 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24680

HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	71.027	74.820	82.455	91.213	90.704
Driftsresultat.....	-8.415	-6.078	-3.416	-6.370	1.088
Finansielle poster, netto.....	-486	-347	-434	-649	-1.235
Årets resultat før skat.....	-8.900	-6.426	-3.850	-7.018	-146
Årets resultat.....	-8.656	-6.310	-3.482	-10.164	157
Balance					
Balancesum.....	52.836	55.154	68.241	72.813	83.385
Egenkapital.....	14.357	23.013	29.323	32.806	42.969
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-545	-1.243	-40	-262	-653
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	-71,4	-23,2	-11,0	-16,8	4,5
Soliditetsgrad.....	27,2	41,7	43,0	45,1	51,5
Egenkapitalforrentning.....	-46,3	-24,1	-11,2	-26,8	0,6

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er salg af befæstelsesmateriale, værktøj og kemi til de professionelle brugere indenfor auto- og byggebranchen.

Salget foregår til det danske marked, Færøerne, Grønland og Island samt til øvrige søsterselskaber i Europa.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Bruttofortjenesten i regnskabsåret faldt fra 74,8 mio. kr. til 71,0 mio. kr.

Årets resultat efter skat er på -8,6 mio. kr., en tilbagegang i forhold til året før på -2,3 mio. kr. Resultatet er negativt påvirket af planlagte omstrukturingsomkostninger.

Balancen er reduceret med 2,3 mio. kr. i forhold til sidste år. Ændringen kan primært henføres til fald i lagerbeholdningen og debitorer.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Resultatet er lavere end forventet og ikke tilfredsstillende. I det kommende regnskabsår forventes der en positiv fremgang i EBIDA resultat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Der skønnes ingen større valutarisici da størsteparten af indkøbet foregår i EUR og alt varesalg foregår i DKK. Der foretages p.t. ingen afdækning af valutadispositioner.

Driftskreditter finansieres gennem koncernen til variable renter, men eventuelle rentesvingninger vil ikke få en væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der foretages p.t. ingen afdækning af rentepositioner.

Prisrisici

Der skønnes ingen større prisrisici, udover gængse kundeaftaler, som kan have en løbetid udover 1 år.

Miljøforhold

Virksomheden forurener ikke det ydre miljø.

Videnressourcer

Der investeres kontinuerligt i ressourcer, med et højt vidensniveau, ligesom der er udarbejdet procesbeskrivelser på alle kritiske processer i virksomheden. Medarbejderstaben opkvalificeres løbende gennem videreuddannelse.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Al forsknings- og udviklingsaktivitet foregår i moderselskabet i Tyskland. Dog udvikles der lokalt løbende på de støttende services som Berner A/S tilbyder kunderne.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en forbedret bruttofortjeneste og et forbedret EBIDA resultat i de kommende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		71.026.649	74.820.025
Salgs- og distributionsomkostninger.....	1	-43.811.541	-45.401.427
Administrationsudgifter.....	1	-35.629.778	-35.497.091
DRIFTSRESULTAT		-8.414.670	-6.078.493
Renteindtægter.....	2	29.236	46.332
Renteudgifter.....	3	-514.887	-393.418
RESULTAT FØR SKAT		-8.900.321	-6.425.579
Skat af årets resultat.....	4	244.056	115.491
ÅRETS RESULTAT	5	-8.656.265	-6.310.088

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Erhvervede rettigheder.....		24.739	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	24.739	0
Ejendomme.....		8.940.076	9.784.547
Andre anlæg og inventar.....		973.450	840.310
Materielle anlægsaktiver.....	7	9.913.526	10.624.857
ANLÆGSAKTIVER.....		9.938.265	10.624.857
Varelager.....		19.993.424	21.534.668
Varebeholdninger.....		19.993.424	21.534.668
Tilgodehavende fra salg.....		18.927.849	19.755.905
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		943.030	1.407.824
Andre tilgodehavender.....		341.495	293.229
Periodeafgrænsningsposter.....	8	1.129.891	1.370.793
Tilgodehavender.....		21.342.265	22.827.751
Likvider.....		1.562.093	167.080
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		42.897.782	44.529.499
AKTIVER.....		52.836.047	55.154.356
PASSIVER			
Selskabskapital.....	9	11.250.000	11.250.000
Overført overskud.....		3.106.538	11.762.803
EGENKAPITAL.....		14.356.538	23.012.803
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.937.515	6.516.429
Gæld til tilknyttede selskaber.....		23.033.457	15.093.816
Anden gæld.....		10.508.537	10.531.308
Kortfristede gældsforpligtelser.....		38.479.509	32.141.553
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		38.479.509	32.141.553
PASSIVER.....		52.836.047	55.154.356
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabskapit. I	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. april 2017.....	11.250.000	11.762.803	23.012.803
Forslag til årets resultatdisponering.....		-8.656.265	-8.656.265
Egenkapital 31. marts 2018.....	11.250.000	3.106.538	14.356.538

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat.....	-8.656.265	-6.310.088
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.231.804	1.081.705
Ændring i varebeholdninger.....	1.541.244	14.502.944
Ændring i tilgodehavender.....	1.485.486	-2.661.323
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-662.035	-2.776.085
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-5.059.766	3.837.153
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-29.687	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-515.525	-1.243.363
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-545.212	-1.243.363
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-5.604.978	2.593.790
Likvider 1. april.....	-13.835.085	-16.428.875
LIKVIDER 31. MARTS.....	-19.440.063	-13.835.085
Likvider 31. marts specificeres således:		
Likvider.....	1.562.093	167.080
Bankgæld, under tilknyttede virksomheder.....	-21.002.156	-14.002.165
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-19.440.063	-13.835.085

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 108 (2016/17: 119)			
Løn og gager.....	45.139.867	51.543.458	
Lønrefusion.....	-710.662	-1.289.711	
Pensioner og social sikring.....	3.954.222	4.683.069	
	48.383.427	54.936.816	
Bestyrelsen har ikke modtaget vederlag i 2017/18 eller 2016/17.			
Renteindtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	29.236	46.332	
	29.236	46.332	
Renteudgifter			3
Tilknyttede virksomheder.....	509.781	385.304	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	5.106	8.114	
	514.887	393.418	
Skat af årets resultat			4
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-244.056	-115.491	
	-244.056	-115.491	
Forslag til resultatdisponering			5
Overført resultat.....	-8.656.265	-6.310.088	
	-8.656.265	-6.310.088	
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Erhvervede rettigheder	
Kostpris 1. april 2017.....		711.536	
Tilgang.....		29.687	
Kostpris 31. marts 2018.....		741.223	
Afskrivninger 1. april 2017.....		711.536	
Årets afskrivninger		4.948	
Afskrivninger 31. marts 2018.....		716.484	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018.....		24.739	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

7

	Ejendomme	Andre anlæg og inventar
Kostpris 1. april 2017.....	34.074.792	6.537.490
Tilgang.....	0	515.525
Afgang.....	0	-120.648
Kostpris 31. marts 2018.....	34.074.792	6.932.367
Af- og nedskrivninger 1. april 2017.....	24.290.245	5.697.180
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-120.648
Årets afskrivninger	844.471	382.385
Af- og nedskrivninger 31. marts 2018.....	25.134.716	5.958.917
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018.....	8.940.076	973.450

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Periodeafgrænsningsposter			
Omkostninger.....	1.129.891	1.370.793	8
	1.129.891	1.370.793	
Selskabskapital			9
Selskabskapitalen er fordelt således:			
A, 6.450 stk. a nom. 1.000 kr.....	6.450.000	6.450.000	
A, 30 stk. a nom. 10.000 kr.....	300.000	300.000	
A, 45 stk. a nom. 100.000 kr.....	4.500.000	4.500.000	
	11.250.000	11.250.000	
Eventualposter mv.			10
Selskabet har indgået lejeaftaler. Den årlige omkostning udgør tkr. 360, mens den samlede forpligtelse udgør tkr. 620.			
Selskabet har et eventual skatteaktiv på ca. 17,7 mio. kr.			
Eventualforpligtelser			
	2018 kr.	2017 kr.	
Leasingforpligtelser (operationel leasing):			
Årets ydelse.....	4.160.383	3.388.000	
Samlet restleasingydelse.....	7.917.387	5.139.000	
Heraf forfald efter 5 år.....	0	0	
Hæftelse i sambeskatningen			
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.			
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 t.kr. pr. balancedagen.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			11
Der er tinglyst pant i fast ejendom på 13.041 tkr.. Ejendommen er bogført til 8.940 tkr. Der er ingen gæld i ejendommen pr. 31/3 2018.			

NOTER**Note****Nærtstående parter**

12

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Berner Trading Holding GmbH har bestemmende indflydelse.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Berner A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende 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/vareforbrug

Produktionsomkostninger/vareforbrug omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt evt. afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner 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

Erhvervede rettigheder omfatter software og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af de erhvervede rettigheders brugstid.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger.....	25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-15	0 %

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra 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 nettorealisationsværdien 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.

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

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender og kontant kassebeholdning.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.