



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkemose Allé 39
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

RØ-KA INDUSTRI A/S

INDUSTRIVEJ 12, 6630 RØDDING

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. februar 2018**

Kim Levandowski

CVR-NR. 31 15 57 11

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	RØ-KA Industri A/S Industrivej 12 6630 Rødding
	CVR-nr.: 31 15 57 11 Stiftet: 6. december 2007 Hjemsted: Vejen Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Marianne Levandowski Kim Levandowski Allan Jack Levandowski
Direktion	Kim Levandowski
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Handelsbanken Adelgade 14 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for RØ-KA Industri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødding, den 12. februar 2018

Direktion:

Kim Levandowski

Bestyrelse:

Marianne Levandowski

Kim Levandowski

Allan Jack Levandowski

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i RØ-KA Industri A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for RØ-KA Industri A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med værdiansættelsen af indregnet tilgodehavende hos tilknyttede selskaber for 5,3 mio. kr. 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Kolding, den 12. februar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Kløvborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 19692

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består af produktion og salg af tanke primært til mælkeproduktion samt andet køleudstyr og reservedele. Selskabets produkter er i regnskabsåret primært afsat på eksportmarkederne.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende hos sit søsterselskab på i alt 3,7 mio. kr. Afviklingen af tilgodehavendet forventes at ske i takt med overskydende likviditet i søsterselskabet. Ledelsen har udarbejdet likviditetsbudget for 2017/18, der viser at søsterselskabet ikke har behov for yderligere likviditet.

Ledelsen har positive forventninger til søsterselskabets fremtidige indtjening, og har derfor valgt at indregne hele tilgodehavendet hos søsterselskabet til kurs 100. Det er afgørende, at søsterselskabet opfylder de forudsætninger, der er indregnet i budgettet. Der er ledelsens vurdering, at der er usikkerhed forbundet med en meget lang afviklingsperiode af tilgodehavendet, og dermed værdiansættelsen af tilgodehavendet hos søsterselskabet. Det er dog ledelsens vurdering, at tilgodehavendet kan nedbringes via fremtidige overskudslikviditet fra udlejning og/eller tilskud fra moderselskabet.

Såfremt budgetforudsætningerne i søsterselskabet ikke opfyldes, kan det reducere værdien af tilgodehavendet hos søsterselskabet.

Selskabet har endvidere et tilgodehavende hos sit moderselskab på i alt 1,6 mio. kr. Afviklingen af tilgodehavendet forventes at ske i takt med udbytte til moderselskabet. Ledelsen har udarbejdet resultatbudget for 2017/18, der viser at der forventes positiv resultat til udlodning.

Ledelsen har positive forventninger til fremtidige resultater, og har derfor valgt at indregne hele tilgodehavendet hos moderselskabet til kurs 100. Det er afgørende, at der generes resultat til udlodning. Det er ledelsens vurdering, at der er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af tilgodehavendet hos moderselskabet. Det er dog ledelsens vurdering, at tilgodehavendet kan nedbringes via fremtidige udbytter til moderselskabet.

Såfremt budgetforudsætningerne for 2017/18 ikke opfyldes, kan det reducere værdien af tilgodehavendet hos moderselskabet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er præget af at der på verdensplan har været mælkekrise, som har medført at ordretilgangen har været 20% lavere end forventet.

Som følge af den faldende mælkepris, er der i regnskabsåret givet ekstraordinære rabatter. Rabatterne har påvirket årets resultat negativt med 893 tkr.

Mælkeprisen er efter statusdagen steget, og det har medført at ordrebeholdningen igen er tilfredsstillende.

Selskabet har i årets løb afholdt udviklingsomkostninger for i alt 855 tkr., som forventes at ville kunne styrke selskabets position på markedet indenfor tanke.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		8.595.154	12.410
Personaleomkostninger.....	2	-7.769.189	-8.483
Af- og nedskrivninger.....		-384.840	-677
DRIFTSRESULTAT		441.125	3.250
Andre finansielle indtægter.....	3	183.018	116
Andre finansielle omkostninger.....	4	-367.385	-240
RESULTAT FØR SKAT		256.758	3.126
Skat af årets resultat.....	5	-62.178	-668
ÅRETS RESULTAT		194.580	2.458
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret.....		0	1.500
Overført resultat.....		194.580	958
I ALT		194.580	2.458

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Udviklings- omkostninger.....		883.087	86
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	883.087	86
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		412.281	365
Materielle anlægsaktiver.....	7	412.281	365
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		3.716.857	2.891
Depositum.....		75.000	75
Finansielle anlægsaktiver.....	8	3.791.857	2.966
ANLÆGSAKTIVER.....		5.087.225	3.417
Varelager.....		3.090.508	3.193
Varebeholdninger.....		3.090.508	3.193
Tilgodehavender fra salg.....		4.835.427	4.600
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		1.695.969	1.180
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.652.409	1.619
Udskudt skatteaktiv.....		0	28
Andre tilgodehavender.....		195.263	244
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		188.193	0
Periodeafgrænsningsposter.....		27.996	26
Tilgodehavender.....		8.595.257	7.697
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.685.765	10.890
AKTIVER.....		16.772.990	14.307

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Aktiekapital.....		575.000	575
Reserve for udviklingsomkostninger.....		662.983	0
Overført overskud.....		3.350.092	3.819
Forslag til udbytte.....		0	1.500
EGENKAPITAL.....		4.588.075	5.894
Hensættelse til udskudt skat.....		222.066	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		222.066	0
Skyldig sambeskatningsbidrag.....		0	732
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	0	732
Gæld til pengeinstitutter.....		6.106.749	4.030
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.204.642	1.916
Skyldig sambeskatningsbidrag.....		732.160	755
Anden gæld.....		919.298	980
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.962.849	7.681
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		11.962.849	8.413
PASSIVER.....		16.772.990	14.307
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	12		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	Note
Vareforbrug			1
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 21 (2015/16: 21)			
Løn og gager	6.182.889	6.717	
Pensioner.....	1.147.202	1.142	
Andre omkostninger til social sikring.....	50.403	105	
Andre personaleomkostninger.....	388.695	519	
	7.769.189	8.483	
Andre finansielle indtægter			3
Finansielle indtægter i øvrigt.....	183.018	116	
	183.018	116	
Andre finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	367.385	240	
	367.385	240	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-188.193	732	
Regulering af udskudt skat.....	250.371	-64	
	62.178	668	
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Udviklings- omkostninger	
Kostpris 1. oktober 2016.....		280.703	
Tilgang.....		855.423	
Kostpris 30. september 2017.....		1.136.126	
Afskrivninger 1. oktober 2016.....		195.736	
Årets afskrivninger		57.303	
Afskrivninger 30. september 2017.....		253.039	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....		883.087	

Virksomhedens udviklingsomkostninger vedrører udvikling af teknologi og automatik til nuværende produkter samt 2 nye banebrydende produkter. Udviklingen forløber planmæssigt og forventes at være afsluttet indenfor 1 år. Kostprisen er opgjort på baggrund af fakturaer samt anvendte timesatser. Vores kunder samt store leverandører indenfor vores felt, har udvist stor interesse for vores nye produkter og vi forventer en stor efterspørgsel i de kommende år dels pga. lovgivningen, men også ønsket om øget kontrol på bedrifterne og større miljøhensyn.

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

7

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2016.....	2.545.498
Tilgang.....	298.330
Kostpris 30. september 2017.....	2.843.828
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016.....	2.180.596
Årets afskrivninger	250.951
Af- og nedskrivninger 30. september 2017.....	2.431.547
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....	412.281

Finansielle anlægsaktiver

8

	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Depositum
Kostpris 1. oktober 2016.....	2.890.860	75.000
Tilgang.....	825.997	0
Kostpris 30. september 2017.....	3.716.857	75.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....	3.716.857	75.000

	Aktiekapital	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 30. september 2016.....	575.000	0	3.818.495	0	4.393.495
Praksisændringer.....				1.500.000	1.500.000
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2016.....	575.000	0	3.818.495	1.500.000	5.893.495
Betalt udbytte.....				-1.500.000	-1.500.000
Forslag til årets resultatdisponering.....			194.580		194.580
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		662.983	-662.983		
Egenkapital 30. september 2017.....	575.000	662.983	3.350.092	0	4.588.075

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					9
	1/10 2016	30/9 2017	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Skyldig sambeskatningsbidrag.....	732.160	0	0	0	
	732.160	0	0	0	
Eventualposter mv.					10
Eventualforpligtelser					
Selskabet har kautioneret for AK Ejendomme ApS's engagement, som pr. 30. september 2017 udgør 2.582 tkr.					
Selskabet har indgået leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 838 tkr.					
Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 2 og 25 mdr. med en samlet restleasingydelse på 2.092 tkr.					
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 visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Kim Lewandowski Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					11
Til sikkerhed for engagement er der afgivet virksomhedspant på 4.000 tkr., hvis bogførte værdi pr. 30. september 2017 er opgjort til 8.338 tkr.					
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling					12
Selskabet har en koncernintern fordring på 3,7 mio. kr. Afviklingen af fordringen forventes at ske i takt med overskydende likviditet i det koncerninterne selskab. Ledelsen har fremvist likviditetsbudget, der viser at det koncerninterne selskab ikke har behov for yderligere likviditet. Der er dog ikke i likviditetsbudgettet indlagt afvikling af fordringen.					
Ledelsen har positive forventninger til det koncerninterne selskabs fremtidig indtjening, og har derfor valgt at indregne hele fordringen til kurs 100. Det er afgørende at det koncerninterne selskab opfylder de forudsætninger, der er indregnet i budgettet. Der er ledelsens vurdering, at der er usikkerhed forbundet med at få den koncerninterne fordring indfriet indenfor en overskuelig årrække, og dermed værdiansættelse af selskabets koncerninterne fordring.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for RØ-KA Industri A/S for 2016/17 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:

- Forslag til udbytte var tidligere indregnet som en gældsforpligtelse. Praksis ændres, til at foreslået udbytte indregnes som en selvstændig post i egenkapitalen.

Årsagen til praksisændringen er, at indregning af foreslået udbytte som gæld ikke længere er muligt efter ændringerne til årsregnskabsloven i 2015.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo. Praksisændringen påvirker alene egenkapitalen, der pr. 1. oktober 2016 er forøget med 1.500 tkr.

- Et beløb svarende til selskabets aktiverede udviklingsomkostninger på immaterielle anlægsaktiver reduceret med udskudt skat, er indregnet direkte på egenkapitalen på reserve for udviklingsomkostninger. Praksis ændres til, at udviklingsomkostninger efter udskudt skat, skal flyttes fra de frie reserver til reserven for udviklingsomkostninger.

Årsagen til praksisændringen er en ændring i årsregnskabsloven vedtaget i 2015, hvorefter udviklingsomkostninger skal bindes som en bunden reserve på egenkapitalen.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringen er ikke tilpasset, da overgangsbestemmelsen, jf. bekg. nr. 1849 af 15/12 2015 § 1, er anvendt.

Praksisændringen har ingen virkning på årets resultat. Balancesummen og egenkapitalen pr. 1. oktober 2016 er ligeledes uændret.

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.

Anlæg produceret for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Personaleomkostninger**

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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**

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning. Udviklingsomkostninger afskrives over 2-5 år.

Der er anvendt overgangsbestemmelserne for udviklingsomkostninger. Det betyder at der kun er foretaget binding på egenkapitalen med de udviklingsomkostninger, der er tilkommet i regnskabsåret 2016/17 og frem.

Materielle anlægsaktiver

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%

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

Leasingkontrakter

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

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.

Nettorealiseringsværdien 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.

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.

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.