
CeramicSpeed A/S

Nørgårdsvej 3, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 31 58 02 77

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/5 2019

Kim Birkkjær Knudsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for CeramicSpeed A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 24. maj 2019

Direktion

Jacob Csizmadia
direktør

Bestyrelse

Lorenz Hansen
formand

Jacob Csizmadia

Tommy Skovdal

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CeramicSpeed A/S

Konklusion

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for CeramicSpeed A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Holstebro, den 24. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen

statsautoriseret revisor

mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet

CeramicSpeed A/S
Nørgårdsvej 3
7500 Holstebro

Telefon: 97 40 25 44
E-mail: jc@ceramicspeed.com
Hjemmeside: www.ceramicspeed.com

CVR-nr.: 31 58 02 77
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holstebro

Bestyrelse

Lorenz Hansen, formand
Jacob Csizmadia
Tommy Skovdal

Direktion

Jacob Csizmadia

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Danske Bank A/S
Østergade 4
7500 Holstebro

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		5.821.530	1.886.880
Personaleomkostninger	2	-2.966.304	-470.671
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.105.212	-745.538
Andre driftsomkostninger		-22.667	-5.857
Resultat før finansielle poster		1.727.347	664.814
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-1.180.661	-563.495
Finansielle indtægter	4	7.169	6.303
Finansielle omkostninger		-632.243	-496.241
Resultat før skat		-78.388	-388.619
Skat af årets resultat	5	-241.202	-40.186
Årets resultat		-319.590	-428.805

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.322.661	-839.996
Overført resultat	1.003.071	411.191
	-319.590	-428.805

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.594.304	832.789
Erhvervede patenter		19.079	28.024
Udviklingsprojekter under udførelse		278.489	1.149.654
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.891.872	2.010.467
Grunde og bygninger		7.478.966	7.636.688
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		658.606	1.134.574
Indretning af lejede lokaler		591.138	266.008
Materielle anlægsaktiver	7	8.728.710	9.037.270
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	4.069.616	4.118.391
Finansielle anlægsaktiver		4.069.616	4.118.391
Anlægsaktiver		14.690.198	15.166.128
Varebeholdninger	9	13.022.189	14.426.873
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		118.556	25.914
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.740.614	3.636.867
Andre tilgodehavender		20.093	20.000
Selskabsskat		0	41.314
Periodeafgrænsningsposter		241.915	277.558
Tilgodehavender		7.121.178	4.001.653
Likvide beholdninger		83.776	64.159
Omsætningsaktiver		20.227.143	18.492.685
Aktiver		34.917.341	33.658.813

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.524.856	2.847.330
Reserve for udviklingsomkostninger		1.460.779	1.546.306
Overført resultat		7.974.229	6.885.631
Egenkapital	10	11.459.864	11.779.267
Hensættelse til udskudt skat		563.700	412.500
Hensatte forpligtelser		563.700	412.500
Gæld til realkreditinstitutter		3.640.930	3.717.648
Langfristede gældsforpligtelser	11	3.640.930	3.717.648
Gæld til realkreditinstitutter	11	77.885	76.392
Kreditinstitutter		11.226.425	10.699.540
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.535.284	2.845.886
Gæld til tilknyttede virksomheder		439.176	681.156
Selskabsskat		90.002	0
Anden gæld		3.884.075	3.446.424
Kortfristede gældsforpligtelser		19.252.847	17.749.398
Gældsforpligtelser		22.893.777	21.467.046
Passiver		34.917.341	33.658.813
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		-319.590	-428.805
Reguleringer	12	3.174.816	1.845.014
Ændring i driftskapital	13	-1.122.664	-3.108.792
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.732.562	-1.692.583
Renteindbetalinger og lignende		7.076	6.303
Renteudbetalinger og lignende		-633.105	-493.066
Pengestrømme fra ordinær drift		1.106.533	-2.179.346
Betalt selskabsskat		41.314	26.375
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.147.847	-2.152.971
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-302.055	-1.731.237
Køb af materielle anlægsaktiver		-398.668	-789.334
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.020.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		0	15.000
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		142.000	276.501
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.578.723	-2.229.070
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-76.393	-74.927
Betalt udbytte		0	-50.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-76.393	-124.927
Ændring i likvider		-507.269	-4.506.968
Likvider 1. januar		-10.635.380	-6.128.412
Likvider 31. december		-11.142.649	-10.635.380
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		83.776	64.159
Kassekredit		-11.226.425	-10.699.539
Likvider 31. december		-11.142.649	-10.635.380

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er fremstilling og salg af keramiske kuglelejer til sportsudstyr og industri.

	2018	2017
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	15.644.632	14.383.458
Pensioner	1.859.505	1.571.515
Andre omkostninger til social sikring	545.854	525.179
Andre personaleomkostninger	554.762	458.531
	18.604.753	16.938.683
Viderefaktureret løn	-15.638.449	-16.468.012
	2.966.304	470.671
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	46	45
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	93.037	1.047.054
Andel af underskud i dattervirksomheder	-1.273.698	-1.610.549
	-1.180.661	-563.495
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	7.169	6.303
	7.169	6.303
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	90.002	-41.314
Årets udskudte skat	151.200	81.500
	241.202	40.186

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Erhvervede pa- tenter	Udviklingspro- jekter under ud- førelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	983.073	89.450	1.149.654	2.222.177
Tilgang i årets løb	131.392	0	170.663	302.055
Overførsler i årets løb	1.041.828	0	-1.041.828	0
Kostpris 31. december	<u>2.156.293</u>	<u>89.450</u>	<u>278.489</u>	<u>2.524.232</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	150.284	61.426	0	211.710
Årets afskrivninger	<u>411.705</u>	<u>8.945</u>	<u>0</u>	<u>420.650</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>561.989</u>	<u>70.371</u>	<u>0</u>	<u>632.360</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.594.304</u>	<u>19.079</u>	<u>278.489</u>	<u>1.891.872</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>10 år</u>		

Udviklingsprojekter vedrører ERP-system og udvikling af nye produkter til supplement af virksomhedens eksisterende produktlinjer. Projekterne forventes i al væsentlighed at blive færdiggjort og markedsført i 2019. Projekterne forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen.

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	8.707.341	2.519.424	266.008	11.492.773
Tilgang i årets løb	0	0	398.669	398.669
Afgang i årets løb	0	-378.620	0	-378.620
Kostpris 31. december	8.707.341	2.140.804	664.677	11.512.822
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.070.653	1.384.850	0	2.455.503
Årets afskrivninger	157.722	453.301	73.539	684.562
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-355.953	0	-355.953
Ned- og afskrivninger 31. december	1.228.375	1.482.198	73.539	2.784.112
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.478.966	658.606	591.138	8.728.710
Afskrives over	40 år	2 år	5 år	

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	877.241	877.241
Tilgang i årets løb	1.020.000	0
Kostpris 31. december	<u>1.897.241</u>	<u>877.241</u>
Værdireguleringer 1. januar	2.847.330	3.687.326
Valutakursregulering	187	0
Årets resultat	-1.180.661	-563.495
Udbytte til moderselskabet	-142.000	-276.501
Værdireguleringer 31. december	<u>1.524.856</u>	<u>2.847.330</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>647.519</u>	<u>393.820</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.069.616</u>	<u>4.118.391</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
CeramicSpeed Bearings A/S	Holstebro	875.000	68%	-952.236	-1.873.086
CeramicSpeed Sport A/S	Holstebro	500.000	71%	5.731.854	131.038

	2018 DKK	2017 DKK
9 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	8.697.709	9.072.255
Varer under fremstilling	981.724	0
Færdigvarer og handelsvarer	3.342.756	5.354.618
	<u>13.022.189</u>	<u>14.426.873</u>

Noter til årsregnskabet

10 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	2.847.330	1.546.306	6.885.631	11.779.267
Valutakursregulering	0	187	0	0	187
Årets udviklingsomkostninger	0	0	235.603	-235.603	0
Årets af- og nedskrivning	0	0	-321.130	321.130	0
Årets resultat	0	-1.322.661	0	1.003.071	-319.590
Egenkapital 31. december	500.000	1.524.856	1.460.779	7.974.229	11.459.864

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018	2017
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	3.031.214	3.229.075
Mellem 1 og 5 år	609.716	488.573
Langfristet del	3.640.930	3.717.648
Inden for 1 år	77.885	76.392
	3.718.815	3.794.040

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-7.169	-6.303
Finansielle omkostninger	632.243	496.241
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.127.879	751.395
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1.180.661	563.495
Skat af årets resultat	241.202	40.186
	3.174.816	1.845.014

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.404.683	-3.069.103
Ændring i tilgodehavender	-3.414.445	-1.064.817
Ændring i leverandører m.v.	887.098	1.025.128
	<u>-1.122.664</u>	<u>-3.108.792</u>

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	7.478.966	7.636.688
---	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Danske Bank:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 600, der giver pant i Nørgårdsvej 3, 7500 til en samlet regnskabsmæssig værdi af	7.348.958	7.506.690
---	-----------	-----------

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med kreditinstitutter er der stillet virksomhedspant på TDKK 6.000 i fordringer, driftsmateriel, immaterielle rettigheder og varelager.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	0	18.099
	<u>0</u>	<u>18.099</u>

Der er indgået lejeaftale af Nørgårdsvej 4, 7500 Holstebro med en uopsigelsesperiode på 3 mdr. fra lejers side. Årlig leje TDKK 142.680.

Der er indgået lejeaftale af Måbjerg Skolevej 17, 7500 Holstebro, som er uopsigeligt fra begge parter indtil d. 31.3.2027. Årlig leje TDKK 120.000.

Noter til årsregnskabet

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på vegne af CeramicSpeed Bearings A/S og CeramicSpeed Sport A/S for alt mellemværende med kreditinstitutter. Gælden udgør pr. 31.12.2018 DKK 922.262.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for CeramicSpeed Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CeramicSpeed A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100 % ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, 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 projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Patenter afskrives over den resterende patentperiode eller en kortere økonomisk levetid. Afskrivningsperioden udgør 10 år. Softwarelicenser afskrives over aftaleperioden, som udgør 10 år.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Grunde og bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, leasing, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.