

CemeCon Scandinavia A/S

Navervej 28, 8382 Hinnerup
CVR-nr. 32 29 33 95

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.07.18

Ulrik Merrild Nielsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 24

Selskabet

CemeCon Scandinavia A/S
Navervej 28
8382 Hinnerup
Hjemsted: Favrskov
CVR-nr.: 32 29 33 95
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Ulrik Merrild Nielsen

Bestyrelse

Morten Jørgensen
Ulrik Merrild Nielsen
Christer Bengt Vindeløv-Lidzélius, formand

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Vestjysk Bank

Modervirksomhed

NanoQ ApS, Aarhus

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for CemeCon Scandinavia 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 5. juli 2018

Direktionen

Ulrik Merrild Nielsen

Bestyrelsen

Morten Jørgensen

Ulrik Merrild Nielsen

Christer Bengt Vindeløv-
Lidzélius

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CemeCon Scandinavia A/S

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CemeCon Scandinavia A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

OVERTRÆDELSE AF SELSKABSLOVEN

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet lån til selskabets ledelse og til én af selskabets kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Den pågældende er dog ikke længere kapitalejer eller ansat og lånet er tilbagebetalt.

Aarhus, den 5. juli 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ivan Madsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne10583

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er baseret på nanoteknologi og den primære aktivitet er overfladebehandling af værktøjer, formværktøjer og komponenter samt udvikling af relaterede processer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -1.248.175 mod DKK 247.885 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.657.780.

Selskabet har i 2017 fortsat sine udviklingsaktiviteter. Tilskud hertil er løbende indtægtsført. Selskabet har valgt at aktivere ikke tilskudsdekkede udviklingsomkostninger. Udviklingsomkostninger afholdt før 2016 afskrives fuldt ud i 2016-18.

Oplysninger om fortsat drift

Der er usikkerhed ved vurdering af den fremtidige vækst i omsætning og indtjening for 2018 og dermed selskabets likviditetsmæssige forhold. Ledelsen vurderer, at med selskabets gennemførte produktudviklingsprogram, det igangværende Clean Mould projekt samt forventet øget salgsindsats, vil der opnås et øget salg og indtjening samt forbedret likviditet. Ledelsen vurderer på den baggrund, at den fornødne likviditet vil være til rådighed, hvorfor årsregnskabet er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning	9.187.991	8.850.577
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	697.378	0
Andre driftsindtægter	90.125	5.075.000
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-735.536	-686.772
Andre eksterne omkostninger	-4.840.069	-4.390.290
Bruttofortjeneste	4.399.889	8.848.515
³ Personaleomkostninger	-4.599.148	-5.682.128
Resultat før af- og nedskrivninger	-199.259	3.166.387
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.254.403	-2.018.731
Resultat før finansielle poster	-1.453.662	1.147.656
Finansielle indtægter	0	5.213
Finansielle omkostninger	-134.777	-852.475
Resultat før skat	-1.588.439	300.394
Skat af årets resultat	340.264	-52.509
Årets resultat	-1.248.175	247.885
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-1.248.175	247.885
I alt	-1.248.175	247.885

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
AKTIVER		
Note		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.031.951	2.709.268
Udviklingsprojekter under udførelse	697.378	0
4 Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.729.329	2.709.268
Indretning af lejede lokaler	511.174	0
Produktionsanlæg og maskiner	5.521.961	6.017.917
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	334.740	301.093
5 Materielle anlægsaktiver i alt	6.367.875	6.319.010
Deposita	245.473	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	245.473	0
Anlægsaktiver i alt	9.342.677	9.028.278
Fremstillede varer og handelsvarer	94.801	94.801
Varebeholdninger i alt	94.801	94.801
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	501.263	598.125
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	173.399	55.023
Andre tilgodehavender	382.351	920.928
Periodeafgrænsningsposter	166.900	63.277
Tilgodehavender i alt	1.223.913	1.637.353
Likvide beholdninger	267.869	0
Omsætningsaktiver i alt	1.586.583	1.732.154
Aktiver i alt	10.929.260	10.760.432

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger	3.616.377	4.433.068
Reserve for udviklingsomkostninger	543.955	0
Overført resultat	-2.002.552	-873.690
Egenkapital i alt	2.657.780	4.059.378
Hensættelser til udskudt skat	1.480.323	1.667.164
Hensatte forpligtelser i alt	1.480.323	1.667.164
Anden gæld	438.057	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	438.057	0
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	614.015
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.008.115	1.106.928
Gæld til associerede virksomheder	60.814	155.259
Anden gæld	4.284.171	3.157.688
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.353.100	5.033.890
Gældsforpligtelser i alt	6.791.157	5.033.890
Passiver i alt	10.929.260	10.760.432

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning er	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	500.000	1.781.068	0	-1.121.575
Opskrivninger i året	0	2.652.000	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	247.885
Saldo pr. 31.12.16	500.000	4.433.068	0	-873.690
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	500.000	4.433.068	0	-873.690
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-816.691	0	816.691
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	543.955	-697.378
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-1.248.175
Saldo pr. 31.12.17	500.000	3.616.377	543.955	-2.002.552

1. Oplysninger om fortsat drift

Der er usikkerhed ved vurdering af den fremtidige vækst i omsætning og indtjening for 2018 og dermed selskabets likviditetsmæssige forhold. Ledelsen vurderer, at med selskabets gennemførte produktudviklingsprogram, det igangværende Clean Mould projekt samt forventet øget salgsindsats, vil der opnås et øget salg og indtjening samt forbedret likviditet. Ledelsen vurderer på den baggrund, at den fornødne likviditet vil være til rådighed, hvorfor årsregnskabet er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2017	2016
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	12.000	5.000.000
I alt		12.000	5.000.000

2017	2016
DKK	DKK

3. Personaleomkostninger

Lønninger	3.948.177	5.497.691
Andre omkostninger til social sikring	646.422	172.312
Andre personaleomkostninger	4.549	12.125
I alt	4.599.148	5.682.128
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	11	10

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklingspro- jekter under udførelse
Kostpris pr. 01.01.17	5.165.735	0
Tilgang i året	0	697.378
Kostpris pr. 31.12.17	5.165.735	697.378
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-2.456.467	0
Afskrivninger i året	-677.317	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-3.133.784	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	2.031.951	697.378

Årets aktiverede udviklingsomkostninger vedrører opstart af et nyt projekt. Der er efterfølgende modtaget tilskud til projektet og herefter udgiftsføres omkostningerne i takt med indtægtsføring af tilskud.

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	0	1.729.261	902.363
Tilgang i året	522.646	0	103.305
Afgang i året	0	0	-15.925
Kostpris pr. 31.12.17	522.646	1.729.261	989.743
Opskrivninger pr. 01.01.17	0	5.710.075	0
Opskrivninger pr. 31.12.17	0	5.710.075	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	0	-1.421.419	-601.270
Afskrivninger i året	-11.472	-495.956	-69.658
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	15.925
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-11.472	-1.917.375	-655.003
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	511.174	5.521.961	334.740
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.17	511.174	885.580	334.740

6. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakt på maskiner med en restløbetid på 46 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 83, i alt t.DKK 3.818. Ved udløb skal anvises en køber, der skal overtage maskinerne for t.DKK 500. Endvidere er der leasingkontrakter på biler med restløbetider på 1-24 måneder og en samlet ydelse i restløbetiden på t.DKK 160.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontrakt uopsigeligt indtil 31/3 2021 og med en månedlig husleje på t.DKK 24

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 2.500 er der givet virksomhedspant omfattende goodwill og driftsmidler med en bogført værdi på t.DKK 8.249. Der er endvidere til sikkerhed for bankgæld afgivet virksomhedspant på t.DKK 2.000 i driftmidler, inventar, varelager, fordringer samt goodwill med en bogført værdi på t.DKK 8.249.

8. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle og finansielle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

OFFENTLIGE TILSKUD

Offentlige tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud modtaget til fremstilling eller opførelse af aktiver indregnes som en periodeafgrænsningspost under gældsforpligtelser. For afskrivningsberettigede aktiver indregnes tilskuddet i takt med afskrivning af aktivet.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	10-12	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af maskiner til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven først med virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte an-

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

vendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.