

SCITEQ A/S

Rho 3
8382 Hinnerup
CVR-nr. 32443311

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2018

Dirigent

Navn: Peter Sejer

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SCITEQ A/S

Rho 3

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 32443311

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Jens Lübeck Johansen, formand

Niels Thomas Sillesen

Claus Bjerg Damgaard

Peter Sejer

Direktion

Peter Sejer

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for SCITEQ A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 31.05.2018

Direktion

Peter Sejer

Bestyrelse

Jens Lübeck Johansen
formand

Niels Thomas Sillesen

Claus Bjerg Damgaard

Peter Sejer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SCITEQ A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SCITEQ A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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.

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.

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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 31.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23304

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sciteq A/S beskæftiger sig med udvikling, salg og service af maskiner og udstyr til plastindustrien og relaterende institutioner.

Virksomheden er førende udvikler og samarbejdspartner, når det drejer sig om Quality Control systemer af højeste niveau – såvel funktionsmæssigt som kvalitetsmæssigt – til plast ekstruderings producenter.

Virksomheden arbejder globalt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen har i det forgangne år arbejdet intensivt med den i årsregnskabet 2016 udmeldte turnaround plan, hvor selskabet gradvist bevæger sig fra at være en produktions-/projektvirksomhed til at være en handels- og servicevirksomhed.

Den gradvise overgang til handels- og servicevirksomhed betyder, at selskabet pr. balancedagen ikke længere har igangværende arbejder for fremmed regning. Ændringen har påvirket selskabets regnskabsmæssige resultat i en væsentlig negativ retning.

Året har derudover været præget af omfangsrige omstruktureringer af interne processer og ERP-system, ligesom der har været øget fokus på SCM for at styrke virksomhedens konkurrenceevne i de kommende år. Implementeringen af disse tiltag har krævet væsentlige ressourcer og vurderes at have haft indirekte indvirkning på årets resultat.

I lyset af at indtægtsindregning på igangværende arbejder i årets løb er flyttet ud til produktionspartnere var det forventningen, at selskabet ville realisere et større underskud i 2017 om end årets resultat på – 3.727 t.kr. er lidt større end forventet. Ledelsen anser derfor årets resultat som ikke tilfredsstillende.

Sciteq kommer til trods for årets realiserede underskud styrket ud af 2017 med bl.a. en optimering af produktionsprincipperne samt en forbedret sourcing af nyudviklede produkter. Samtidig har ledelsen gennemført en større organisationstilpasning, som danner grundlag for øget fokus på kerneforretningen i fremtiden.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer at arbejdet med udvikling af Sciteq som handels- og servicevirksomhed vil fortsætte i de kommende år med særlig fokus på forøget fleksibilitet i hele værdikæden samt styrkelse af salgsindsatsen.

Derudover forventer ledelsen at lancere nye produkter som skal medvirke til, at ordrebeholdningen og -indgangen øges i de kommende år. Ligesom arbejdet med yderligere implementering af strategiske tiltag

Ledelsesberetning

forventes, at medvirke til en forøget indtjening i fremtiden – og dermed en reetablering af den tabte virksomhedskapital.

Selskabet har fra balancedagen og frem til udgangen af april 2018 realiseret en tilfredsstillende ordrebeholdning og -indgang, hvorfor ledelsen forventer en særdeles positiv udvikling i selskabets økonomiske stiling inden for de næste par år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.875.789	6.760.383
Personaleomkostninger	2	(5.611.518)	(6.482.090)
Af- og nedskrivninger		<u>(2.076.241)</u>	<u>(1.980.932)</u>
Driftsresultat		(3.811.970)	(1.702.639)
Andre finansielle indtægter		101.273	8
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.070.205)</u>	<u>(1.142.724)</u>
Resultat før skat		(4.780.902)	(2.845.355)
Skat af årets resultat	4	<u>1.053.508</u>	<u>620.000</u>
Årets resultat		<u>(3.727.394)</u>	<u>(2.225.355)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(3.727.394)</u>	<u>(2.225.355)</u>
		<u>(3.727.394)</u>	<u>(2.225.355)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.291.948	5.256.925
Immaterielle anlægsaktiver	5	3.291.948	5.256.925
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		51.325	243.482
Materielle anlægsaktiver	6	51.325	243.482
Andre tilgodehavender		405.847	405.847
Finansielle anlægsaktiver		405.847	405.847
Anlægsaktiver		3.749.120	5.906.254
Råvarer og hjælpematerialer		683.711	1.806.569
Fremstillede varer og handelsvarer		2.935.837	1.996.985
Varebeholdninger		3.619.548	3.803.554
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.007.603	5.503.092
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	0	5.617.135
Andre tilgodehavender		1.171.511	1.116.590
Tilgodehavende selskabsskat		0	388.000
Periodeafgrænsningsposter		249.421	293.665
Tilgodehavender		7.428.535	12.918.482
Likvide beholdninger		473.236	222.706
Omsætningsaktiver		11.521.319	16.944.742
Aktiver		15.270.439	22.850.996

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		3.125.000	3.125.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.170.000	1.462.500
Overført overskud eller underskud		<u>(5.821.286)</u>	<u>(2.386.392)</u>
Egenkapital		<u>(1.526.286)</u>	<u>2.201.108</u>
Udskudt skat		<u>434.000</u>	<u>1.483.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>434.000</u>	<u>1.483.000</u>
Ansvarlig lånekapital	8	<u>984.000</u>	<u>1.200.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>984.000</u>	<u>1.200.000</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		108.000	0
Ansvarlig lånekapital	9	999.000	0
Bankgæld		6.655.238	9.548.392
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.488.239	50.404
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.365.782	6.862.942
Gæld til associerede virksomheder		0	681.250
Anden gæld		<u>762.466</u>	<u>823.900</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.378.725</u>	<u>17.966.888</u>
Gældsforpligtelser		<u>16.362.725</u>	<u>19.166.888</u>
Passiver		<u>15.270.439</u>	<u>22.850.996</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.125.000	1.462.500	(2.386.392)	2.201.108
Overført til reserver	0	(292.500)	292.500	0
Årets resultat	0	0	(3.727.394)	(3.727.394)
Egenkapital ultimo	3.125.000	1.170.000	(5.821.286)	(1.526.286)

Noter

1. Going concern

Den fortsatte drift er betinget af at selskabet kan generere tilstrækkelig likviditet fra driftsaktiviteterne til at kunne imødekomme dels de nuværende gældsforpligtelser samt de med selskabets pengeinstitut aftalte nedskrivninger af selskabets trækingsret på kassekrediten – som efter planen skal ske hhv. den 30. juni 2018 og 31. december 2018.

Selskabets ledelse forventer at den iværksatte turnaround i 2016 fra være en produktions-/projektvirksomhed til at være en handels- og servicevirksomhed samt de yderligere iværksatte strategiske tiltag i 2017 vil medføre tilstrækkelige positive pengestrømme i 2018 til, at Sciteq vil kunne imødekomme forpligtelserne og indfri de aftalte nedskrivninger af trækingsretten på selskabets kassekredit i det kommende år.

Sciteq følger indtil udgangen af 2018 budgettet for det kommende år om positiv drift og pengestrømme – det er derfor ledelsens vurdering, at selskabet vil kunne fremskaffe den nødvendige likviditet til den fortsatte drift.

Ledelsen har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	4.820.282	5.461.446
Pensioner	611.289	782.211
Andre omkostninger til social sikring	130.719	178.067
Andre personaleomkostninger	49.228	60.366
	5.611.518	6.482.090
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	14	19

	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	135.473	234.000
Renteomkostninger i øvrigt	574.127	600.432
Valutakursreguleringer	68.946	81.728
Øvrige finansielle omkostninger	291.659	226.564
	1.070.205	1.142.724

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(388.000)
Ændring af udskudt skat	(1.049.000)	(232.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(4.508)	0
	(1.053.508)	(620.000)
		Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>11.193.602</u>
Kostpris ultimo		<u>11.193.602</u>
Af- og nedskrivninger primo		(5.936.677)
Årets afskrivninger		<u>(1.964.977)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(7.901.654)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>3.291.948</u>

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling og dokumentation af testudstyr til plastindustrien. Udvikling og dokumentation er taget i brug løbende under projektet.

Ledelsen har store forventninger til projekterne og har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
	<u>kr.</u>
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.016.426
Tilgange	32.488
Afgange	<u>(336.860)</u>
Kostpris ultimo	<u>712.054</u>
Af- og nedskrivninger primo	(772.944)
Årets afskrivninger	(111.264)
Tilbageførsel ved afgang	<u>223.479</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(660.729)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>51.325</u>

	2017	2016
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	8.516.739
Foretagne acontofaktureringer	<u>0</u>	<u>(2.899.604)</u>
	<u>0</u>	<u>5.617.135</u>

8. Ansvarlig lånekapital

Langfristet ansvarlig lånekapital forrentes med 9% p.a., og forfalder til betaling d. 31.12.2019.

Lånet er ansvarligt og træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

9. Ansvarlig lånekapital

Kortfristet ansvarlig lånekapital forrentes med 3% p.a., og forfalder til betaling d. 31.12.2018. Der er tale om ansvarlig lånekapital, som er udstedt af selskabets ejerkreds.

Lånet er ansvarligt og træder tilbage for alle selskabets øvrige kreditorer.

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.682.209	3.775.873

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, som er uopsigelig frem til 31.12.2019. Den årlige husleje udgør 960 t.kr., og indgår i ovenstående leje- og leasingforpligtelser.

Selskabet har indgået leasingkontrakter på driftsmidler med en maksimal restløbetid på 22 måneder. Den samlede leasingforpligtelse udgør årligt 236 t.kr., og indgår i ovenstående leje- og leasingforpligtelse.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet skadeløsbrev med virksomhedspant på nom. 6.000 t.kr. pr. 31.12.2017. Pantet omfatter immaterielle rettigheder og patenter, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavende fra salg.

Selskabet har stillet betalingsgaranti overfor Inoex GmbH på i alt 25 t.EUR.

Selskabet har derudover til sikkerhed for mellemværende med Eksport Kredit Fonden stillet selskyldnerkaution på et beløb på op til 3.500 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte immaterielle anlægsaktiver udgør 3.292 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte materielle anlægsaktiver udgør 51 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdninger udgør 3.620 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte tilgodehavender fra salg udgør 6.008 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, 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 det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved

Anvendt regnskabspraksis

indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.