

SCITEQ A/S
Gamma 3
8382 Hinnerup
CVR-nr. 32443311

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.05.2019

Dirigent

Navn: Peter Sejer

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SCITEQ A/S

Gamma 3

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 32443311

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Jens Lübeck Johansen, formand

Claus Bjerg Damgaard

Peter Sejer

Henning Møhl Jørgensen

Direktion

Thomas Skipper Klausen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 03.05.2019

Direktion

Thomas Skipper Klausen

Bestyrelse

Jens Lübeck Johansen
formand

Claus Bjerg Damgaard

Peter Sejer

Henning Møhl Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SCITEQ A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SCITEQ A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 03.05.2019

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 plastikstruderings producenter.

Virksomheden arbejder globalt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen har i det forgangne år arbejdet intenst på det videre arbejde med gennemførelse af den tidligere udmeldte turnaroundplan, hvor selskabet går fra at være en produktions-/projektvirksomhed til at være en handels- og servicevirksomhed. Ledelsen har haft særligt fokus på at skabe forøget fleksibilitet i store dele af værdikæden – herunder primært virksomhedens infrastruktur, SCM samt R&D.

Derudover har året været præget af større og omfangsrige projekter omkring ændringer af virksomhedens salgsmæssige platforme som et vigtigt led i den fremtidige styrkelse af salgsindsatsen.

Til trods for betydelige investeringer i ovennævnte forhold har selskabet formået at opnå et positivt resultat på 390 t.kr. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at arbejdet med implementering af virksomhedens strategiplan vil fortsætte i de kommende år med udpræget fokus på styrkelse af salgsindsatsen og derigennem fortsætte den positive udvikling i selskabets økonomiske stilling.

Derudover har ledelsen igangsat et større udviklingsprojekt i R&D, som forventes at medvirke til at ordrebeholdningen indenfor virksomhedens kerneforretning vil blive styrket i fremtiden.

Selskabet har efter balancedagen iværksat en omfattende omstrukturering af virksomhedens salgsorganisation, hvilket ledelsen forventer vil bidrage til væsentlig styrkelse af virksomhedens markedsposition i de kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		8.024.445	3.875.789
Personaleomkostninger	2	(5.238.014)	(5.611.518)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.505.548)</u>	<u>(2.076.241)</u>
Driftsresultat		1.280.883	(3.811.970)
Andre finansielle indtægter		100.455	101.273
Andre finansielle omkostninger		<u>(875.913)</u>	<u>(1.070.205)</u>
Resultat før skat		505.425	(4.780.902)
Skat af årets resultat	3	<u>(115.000)</u>	<u>1.053.508</u>
Årets resultat		390.425	(3.727.394)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>390.425</u>	<u>(3.727.394)</u>
		390.425	(3.727.394)

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.804.884	3.291.948
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.804.884	3.291.948
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		30.216	51.325
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		250.000	0
Materielle anlægsaktiver	5	280.216	51.325
Andre tilgodehavender		100.047	405.847
Finansielle anlægsaktiver		100.047	405.847
Anlægsaktiver		2.185.147	3.749.120
Råvarer og hjælpematerialer		550.106	683.711
Fremstillede varer og handelsvarer		2.019.402	2.935.837
Varebeholdninger		2.569.508	3.619.548
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.076.433	6.007.603
Andre tilgodehavender		759.526	1.171.511
Periodeafgrænsningsposter		249.402	249.421
Tilgodehavender		10.085.361	7.428.535
Likvide beholdninger		3.953	473.236
Omsætningsaktiver		12.658.822	11.521.319
Aktiver		14.843.969	15.270.439

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		3.125.000	3.125.000
Reserve for udviklingsomkostninger		877.500	1.170.000
Overført overskud eller underskud		<u>(5.138.361)</u>	<u>(5.821.286)</u>
Egenkapital		<u>(1.135.861)</u>	<u>(1.526.286)</u>
Udskudt skat		171.000	434.000
Andre hensatte forpligtelser	6	<u>314.539</u>	<u>150.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>485.539</u>	<u>584.000</u>
Ansvarlig lånekapital		<u>0</u>	<u>984.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>984.000</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	108.000
Ansvarlig lånekapital	7	1.952.536	999.000
Bankgæld		5.971.092	6.655.238
Modtagne forudbetalinger fra kunder		372.640	1.488.239
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.766.564	4.957.300
Skyldig selskabsskat		378.000	0
Anden gæld		774.412	762.466
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>279.047</u>	<u>258.482</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.494.291</u>	<u>15.228.725</u>
Gældsforpligtelser		<u>15.494.291</u>	<u>16.212.725</u>
Passiver		<u>14.843.969</u>	<u>15.270.439</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.125.000	1.170.000	(5.821.286)	(1.526.286)
Overført til reserver	0	(292.500)	292.500	0
Årets resultat	0	0	390.425	390.425
Egenkapital ultimo	3.125.000	877.500	(5.138.361)	(1.135.861)

Noter

1. Going concern

Selskabets ledelse forventer en fortsat positiv udvikling i virksomhedens drift og derigennem tilstrækkelig likviditet til at imødekomme både de nuværende gældsforpligtelser og den aftalte nedskrivning af trækingsret på kassekrediten i virksomhedens pengeinstitut – som efter planen skal ske 31. maj 2019.

Derudover arbejder ledelsen på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen på en yderligere styrkelse af virksomhedens kapitalgrundlag.

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

	2018	2017
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	4.615.322	4.820.282
Pensioner	526.989	611.289
Andre omkostninger til social sikring	58.625	130.719
Andre personaleomkostninger	37.078	49.228
	5.238.014	5.611.518
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	11	14

	2018	2017
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	378.000	0
Ændring af udskudt skat	(263.000)	(1.049.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(4.508)
	115.000	(1.053.508)

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>11.193.602</u>
Kostpris ultimo	<u>11.193.602</u>
Af- og nedskrivninger primo	(7.901.654)
Årets afskrivninger	<u>(1.487.064)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(9.388.718)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.804.884</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.

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Forud- betalinger for materielle anlægs- aktiver kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	712.054	0
Tilgange	0	250.000
Afgange	<u>(543.596)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>168.458</u>	<u>250.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	(660.729)	0
Årets afskrivninger	(18.484)	0
Tilbageførsel ved afgang	<u>540.971</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(138.242)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>30.216</u>	<u>250.000</u>

Noter

Selskabet har ved indgåelse af ny huslejekontrakt forpligtet sig til etablering af lejemål. Den samlede forpligtelse estimeres til 500 t.kr., hvoraf 250 t.kr. er betalt inden balancedagen, og dermed indregnet under forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.

6. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til garantisager.

7. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital med i alt 1.953 t.kr. består af indskud fra selskabets nuværende ejerkreds med 999 t.kr., mens de resterende 954 t.kr. er indskudt af øvrige parter. Lånene forrentes med hhv. 3% og 9% p.a., og forfalder til betaling indenfor det kommende år.

De ydede lån er ansvarlige og træder tilbage for alle selskabets øvrige kreditorer.

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede omsætning, som indtægtsføres i selskabets resultatopgørelse i efterfølgende regnskabsår.

	2018	2017
	kr.	kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.413.839	2.682.209

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, som er uopsigelig frem til 01.09.2021. Den årlige husleje udgør 377 t.kr., og indgår i ovenstående leje- og leasingforpligtelser.

Selskabet har indgået leasingkontrakter på driftsmidler med en maksimal restløbetid på 25 måneder. Den samlede leasingforpligtelse udgør årligt 142 t.kr., og indgår i ovenstående leje- og leasingforpligtelse.

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Selskabet har derudover til sikkerhed for mellemværende med Eksport Kredit Fonden stillet selskyldnerkaution på et beløb på op til 3.480 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte immaterielle anlægsaktiver udgør 1.805 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte materielle anlægsaktiver udgør 30 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdninger udgør 2.570 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte tilgodehavender fra salg udgør 9.076 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, men med enkelte reklassifikationer.

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.

Andre driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

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, 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, som måles til kostpris med fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 samt forudbetaling for materielle anlægsaktiver 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og returvarer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende 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 forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til salgspris.