
MLD ApS

Energivej 12, 6700 Esbjerg

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 37 12 74 69

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/6 2019

Gregers Baungaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for MLD ApS.

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 for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 14. juni 2019

Direktion

Gregers Baungaard

Bestyrelse

Peter Eriksen Jensen
formand

Thomas Storgaard Hansen

Henrik Aarøe Neergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MLD ApS

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

Vi har revideret årsregnskabet for MLD ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Esbjerg, den 14. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Tønder Olesen

statsautoriseret revisor

mne27864

Selskabsoplysninger

Selskabet

MLD ApS
Energivej 12
6700 Esbjerg

Telefon: 60 86 67 36
E-mail: gbaungaard@mld.one

CVR-nr.: 37 12 74 69
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Esbjerg

Bestyrelse

Peter Eriksen Jensen, formand
Thomas Storgaard Hansen
Henrik Aarøe Neergaard

Direktion

Gregers Baungaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Esbjerg Brygge 28
6700 Esbjerg

Pengeinstitut

Skjern Bank

Ledelsesberetning

Årsrapporten for MLD ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle og sælge fiskeudstyr til fiskeribranchen.

Selskabet har udviklet et avanceret trawlstyresystem til fiskeri. Trawlstyresystemet er baseret på MLD teknologien og adskiller sig markant fra traditionelle trawlskovle ved at være aktivt styrbare. MLD teknologien er patentbeskyttet og bygger på hydrodynamiske principper, som er udtænkt over en årrække gennem egne erfaringer med traditionelle trawlskovle samt diskussioner med eksperter og brugere inden for fiskeriet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på DKK 4.753.143, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 6.530.337.

Underskuddet er i overensstemmelse med den overordnede strategiske plan for selskabet og skal ses i lyset af, at selskabet befinder sig i en tidlig udviklingsfase, hvor der er blevet fokuseret på en hurtig produktudvikling i samarbejde med eksperter og brugere inden for fiskeriet.

Selskabet har i 2018 testet og bekræftet, at produktets elektromekaniske system er robust med over 2 års operations historik på det første leverede system. Produktet skaber den forventede kundeværdi, hvilket er bekræftet i form af genbestilling. På baggrund af de positive erfaringer, har selskabet påbegyndt udviklingen af en simpel og manuel justerbar trawl skovl til mindre trawlere.

Selskabet har i indeværende regnskabsår brugt store ressourcer på forsvar af rettigheder. Derudover er teknologien videreudviklet, der er indgået nye aftaler, og der ses en fortsat voksende interesse for teknologien.

Forventninger for det kommende år

Det forventes, at interessen i teknologien vil fortsætte med at vokse, og der forventes et forbedret driftsresultat i 2019.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelsen af udviklingsprojekter forudsætter, at den fremtidige indtjening i selskabet ved salg af det udviklede trawlstyresystem overstiger det aktiverede beløb.

Idet den forventede fremtidige indtjening er baseret på forventninger til fremtiden, er der i sagens natur en usikkerhed, som kan rejse tvivl om værdiansættelsen af de aktiverede udviklingsomkostninger.

Ledelsen forventer, at det vil lykkes af fremskaffe den fornødne likviditet til at fortsætte driften, og endvidere at de markedsførings- og salgsaktiviteter, der igangsættes i det kommende år, vil medføre, at selskabet i de kommende år vil opnå en tilstrækkelig indtjening, der overstiger det aktiverede beløb.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet var ved årsskiftet involveret i en retssag, hvor en konkurrent havde nedlagt påstand om, at selskabet forbydes at sælge og markedsføre sit specifikke trawlskovlsdesign. Selskabet har i 2018 vundet sagen ved første instans i Sø- og Handelsretten. Modparten har efterfølgende anket afgørelse til Vestre Landsret. Sagen er i 2019 vundet med tilkendt erstatning.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttotab		-2.175.005	-2.720.571
Personaleomkostninger	3	-1.794.834	-1.306.307
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-1.168.900</u>	<u>-290.545</u>
Resultat før finansielle poster		-5.138.739	-4.317.423
Finansielle indtægter		107	4.596
Finansielle omkostninger	4	<u>-946.319</u>	<u>-550.108</u>
Resultat før skat		-6.084.951	-4.862.935
Skat af årets resultat	5	<u>1.331.808</u>	<u>1.066.873</u>
Årets resultat		<u>-4.753.143</u>	<u>-3.796.062</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-4.753.143</u>	<u>-3.796.062</u>
		<u>-4.753.143</u>	<u>-3.796.062</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Udviklingsprojekter		13.185.957	12.352.057
Immaterielle anlægsaktiver	6	13.185.957	12.352.057
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.583	0
Materielle anlægsaktiver	7	14.583	0
Anlægsaktiver		13.200.540	12.352.057
Færdigvarer og handelsvarer		2.715.045	0
Varebeholdninger		2.715.045	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	2.348.864
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	448.442
Andre tilgodehavender		79.072	821.755
Selskabsskat		399.793	2.546.922
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		103.836	0
Tilgodehavender		582.701	6.165.983
Likvide beholdninger		903.809	19.429
Omsætningsaktiver		4.201.555	6.185.412
Aktiver		17.402.095	18.537.469

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		2.929.310	2.129.310
Reserve for udviklingsomkostninger		9.358.798	8.683.980
Overført resultat		-5.757.771	-9.529.810
Egenkapital	8	6.530.337	1.283.480
Hensættelse til udskudt skat		305.960	1.257.194
Hensatte forpligtelser		305.960	1.257.194
Ansvarlig lånekapital		3.062.500	8.278.142
Anden gæld		177.341	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	3.239.841	8.278.142
Kreditinstitutter		0	2.130.215
Leverandører af varer og tjenesteydelser		157.958	1.574.465
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.289.514	3.356.319
Anden gæld	9	1.878.485	657.654
Kortfristede gældsforpligtelser		7.325.957	7.718.653
Gældsforpligtelser		10.565.798	15.996.795
Passiver		17.402.095	18.537.469
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabets anpartshavere har i regnskabsåret løbende indskudt kapital til brug for den igangværende udvikling af det nye avancerede MLD Trawl Steering System til bundfiskeri. Videreudviklingen vil fortsætte i det kommende år og inkluderer manuelt justerbare MLD trawl skovle.

Idet selskabets nuværende likviditet ikke er tilstrækkelig til at gennemføre de planlagte aktiviteter i de kommende år, er der brug for yderligere tilførsel af kapital. Til brug for finansieringen af den ventede aktivitet i det kommende år er der indgået aftale med kapitalejerne om indskud af ansvarlig lånekapital på MDKK 5,5. Den aftalte kapitaltilførsel vurderes at være tilstrækkelig til, at selskabet kan finansiere de budgetterede aktiviteter i det kommende år.

På baggrund heraf aflægger ledelsen regnskabet ud fra en going concern betragtning.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelsen af udviklingsprojekter forudsætter, at den fremtidige indtjening i selskabet ved salg af det udviklede trawlstyresystem overstiger det aktiverede beløb.

Idet den forventede fremtidige indtjening er baseret på forventninger til fremtiden, er der i sagens natur en usikkerhed, som kan rejse tvivl om værdiansættelsen af de aktiverede udviklingsomkostninger.

Ledelsen forventer, at det vil lykkes at fremskaffe den fornødne likviditet til at fortsætte driften, og endvidere at de markedsførings- og salgsaktiviteter, der igangsættes i det kommende år, vil medføre, at selskabet i de kommende år vil opnå en tilstrækkelig indtjening, der overstiger det aktiverede beløb.

3 Personaleomkostninger

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Lønninger	1.724.745	1.237.872
Andre omkostninger til social sikring	18.409	8.429
Andre personaleomkostninger	<u>51.680</u>	<u>60.006</u>
	<u>1.794.834</u>	<u>1.306.307</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	650.543	359.644
Andre finansielle omkostninger	295.345	189.487
Valutakurstab	431	977
	946.319	550.108
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-503.629	-1.668.349
Årets udskudte skat	-792.693	601.476
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-35.486	0
	-1.331.808	-1.066.873
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		Udviklingspro- jekter
		DKK
Kostpris 1. januar		12.642.601
Tilgang i årets løb		2.002.801
Kostpris 31. december		14.645.402
Ned- og afskrivninger 1. januar		290.545
Årets afskrivninger		1.168.900
Ned- og afskrivninger 31. december		1.459.445
Regnskabsmæssig værdi 31. december		13.185.957

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nyt avanceret trawlstyresystem til brug i fiskeribranchen.

Der er siden selskabets etablering investeret i udviklingen af en skaleret testmodel og en fuldskala prototype samt et demonstrations-system. Kundeinvolvering og markedsføringen er foregået parallelt med udviklingen, og MLD har gennemført en succesfuld fuldskala havtest med pelagisk fiskeri i Nordatlanten. Produktudviklingen har i 2018 fokuseret på produkt- og kostoptimering af teknologien på baggrund af erfaringer og tilbagemeldinger fra kunder. Systemet er desuden blevet videreudviklet til bundfiskeri med henblik på at gennemføre en fuldskala havtest med bundfiskeri i Nordsøen i 2019.

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	0
Tilgang i årets løb	<u>14.583</u>
Kostpris 31. december	<u>14.583</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>14.583</u>

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	2.129.310	0	8.683.980	-9.529.810	1.283.480
Kapitalforhøjelse	800.000	9.200.000	0	0	10.000.000
Årets udviklingsomkostninger (efter skat)	0	0	1.562.185	-1.562.185	0
Årets af- og nedskrivning	0	0	-887.367	887.367	0
Årets resultat	0	0	0	-4.753.143	-4.753.143
Overført fra overkurs ved emission	0	-9.200.000	0	9.200.000	0
Egenkapital 31. december	<u>2.929.310</u>	<u>0</u>	<u>9.358.798</u>	<u>-5.757.771</u>	<u>6.530.337</u>

Noter til årsregnskabet

9 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:

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	2.450.000	4.966.885
Mellem 1 og 5 år	612.500	3.311.257
Langfristet del	<u>3.062.500</u>	<u>8.278.142</u>
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>3.062.500</u>	<u>8.278.142</u>
Anden gæld		
Efter 5 år	106.405	0
Mellem 1 og 5 år	70.936	0
Langfristet del	<u>177.341</u>	<u>0</u>
Øvrig kortfristet gæld	<u>1.878.485</u>	<u>657.654</u>
	<u>2.055.826</u>	<u>657.654</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Skjern Bank:		
Virksomhedspant TDKK 2.000 er stillet til sikkerhed for alt bankmellemværende samt alt bankmellemværende med DUCA Marine ApS. Virksomhedspant giver pant i fordringer, lagerbeholdning, driftsinventar/materiel og køretøjer samt immaterielle rettigheder til en samlet regnskabsmæssig værdi af	15.915.585	14.463.138

Kautions- og garantiforpligtelser

Der er stillet selvskyldnerkaution for DUCA Marine ApS for alt mellemværende med Skjern Bank.

Andre eventualforpligtelser

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

Selskabet var ved årsskiftet involveret i en retssag, hvor en konkurrent havde nedlagt påstand om, at selskabet forbydes at sælge og markedsføre sit specifikke trawlskovsdesign. Selskabet har i 2018 vundet sagen ved første instans i Sø- og Handelsretten. Modparten har efterfølgende anket afgørelse til Vestre Landsret. Sagen er i 2019 vundet med tilkendt erstatning.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MLD ApS 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

11 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

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

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 lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager 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 10 år.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.