
Scanbur A/S

Silovej 16-18, 2690 Karlslunde

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 47 75 99 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/3 2018

Helle Thorup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Scanbur A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlslunde, den 16. marts 2018

Direktion

Morten Sunesen
adm. direktør

Helle Thorup
direktør

Bestyrelse

Sven Kristensson
formand

Thomas Marstrand
næstformand

Henrik Møllegaard Bjerre

Kristian la Cour

Per Toft Valstorp

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Scanbur A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Scanbur A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel 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,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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

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

Hellerup, den 16. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Erik Stener Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne9947

Henrik Hornbæk
statsautoriseret revisor
mne32802

Selskabsoplysninger

Selskabet

Scanbur A/S
Silovej 16-18
2690 Karlslunde

Telefon: 56 86 56 00

CVR-nr.: 47 75 99 19

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 18. december 1975

Hjemstedskommune: Solrød

Bestyrelse

Sven Kristensson, formand
Thomas Marstrand
Henrik Møllegaard Bjerre
Kristian la Cour
Per Toft Valstorp

Direktion

Morten Sunesen
Helle Thorup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017	2016	2015	2014	2013*
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	93.540	57.505	53.103	47.701	58.050
Resultat af ordinær primær drift	58.629	24.816	24.133	16.955	37.189
Resultat af finansielle poster	-1.573	-627	-551	409	-1.822
Årets resultat	44.624	18.996	18.295	13.471	26.514
Balance					
Balancesum	171.244	110.044	70.293	76.286	64.721
Egenkapital	57.212	12.958	26.136	27.661	44.947
Investering i materielle anlægsaktiver	-239	-1.085	-978	-363	-819
Antal medarbejdere	47	48	47	47	42
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	34,2%	22,5%	34,3%	22,2%	56,2%
Soliditetsgrad	33,4%	11,8%	37,2%	36,3%	69,4%
Forrentning af egenkapital	127,2%	97,2%	68,0%	37,1%	66,2%

*) Omfatter Scanbur A/S før fusionen med koncernselskaberne Scanbur Corporation ApS, Scanbur Technology ApS og Scanbur Research ApS.

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af salg af utensiler til forsøgsdyr i medicinsk og biologisk forskningsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 44.623.768, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 57.212.392.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er koncernens politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet omsætning og indkøb inden for de førstkomende 12 måneder. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Kursregulering af investeringer i tilknyttede virksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er koncernens opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes fortsat en positiv indtjening i selskabet.

Forskning og udvikling

Det er selskabets målsætning fortsat, at investere i forskning og udvikling af nye produkter til in vivo laboratorieområdet i eget regi, samt i tæt samarbejde med førende forskningsinstitutioner i Europa.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		93.539.985	57.505.250
Personaleomkostninger	1	-32.122.125	-30.041.432
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.788.696	-2.647.481
Andre driftsomkostninger		12.498	-25.000
Resultat før finansielle poster		58.641.662	24.791.337
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		687.620	738.971
Finansielle indtægter		465	211
Finansielle omkostninger	3	-2.261.160	-1.365.824
Resultat før skat		57.068.587	24.164.695
Skat af årets resultat	4	-12.444.819	-5.168.438
Årets resultat		44.623.768	18.996.257

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		4.600.928	6.273.992
Software		286.186	498.563
Rettigheder		447.504	895.008
Udviklingsprojekter under udførelse		4.548.585	3.524.531
Immaterielle anlægsaktiver	5	9.883.203	11.192.094
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		842.963	1.068.065
Indretning af lejede lokaler		464.128	488.567
Materielle anlægsaktiver	6	1.307.091	1.556.632
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	7.727.108	8.170.077
Andre tilgodehavender		955.676	964.010
Finansielle anlægsaktiver		8.682.784	9.134.087
Anlægsaktiver		19.873.078	21.882.813
Varebeholdninger	8	8.880.884	9.448.608
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		108.695.414	64.007.530
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		145.426	894.996
Andre tilgodehavender		1.672.787	71.070
Periodeafgrænsningsposter		883.098	3.611.803
Tilgodehavender		111.396.725	68.585.399
Likvide beholdninger		31.093.040	10.126.901
Omsætningsaktiver		151.370.649	88.160.908
Aktiver		171.243.727	110.043.721

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	91.946
Reserve for udviklingsomkostninger		3.161.976	3.029.761
Overført resultat		53.550.416	9.336.305
Egenkapital		57.212.392	12.958.012
Hensættelse til udskudt skat	11	1.846.793	2.045.000
Andre hensættelser		2.750.566	1.468.238
Hensatte forpligtelser		4.597.359	3.513.238
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.877.045	2.050.779
Langfristede gældsforpligtelser	12	3.877.045	2.050.779
Kreditinstitutter		0	11.546.028
Modtagne forudbetalinger fra kunder	12	1.796.895	3.483.139
Leverandører af varer og tjenesteydelser		72.086.934	40.091.626
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	9	961.905	2.151.091
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.941.986	18.068.689
Selskabsskat (mellemværende med moderselskab)		12.643.026	194.438
Anden gæld		6.859.935	13.495.124
Periodeafgrænsningsposter		266.250	2.491.557
Kortfristede gældsforpligtelser		105.556.931	91.521.692
Gældsforpligtelser		109.433.976	93.572.471
Passiver		171.243.727	110.043.721
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	91.946	3.029.761	9.336.306	12.958.013
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	0	-369.389	-369.389
Årets udviklingsomkostninger	0	0	132.215	0	132.215
Årets resultat	0	-91.946	0	44.583.499	44.491.553
Egenkapital 31. december	500.000	0	3.161.976	53.550.416	57.212.392

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	28.449.185	26.575.606
Pensioner	1.820.004	1.601.300
Andre omkostninger til social sikring	526.102	422.403
Andre personaleomkostninger	1.326.834	1.442.123
	32.122.125	30.041.432
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	2.577.588	2.663.699
Bestyrelse	150.000	150.000
	2.727.588	2.813.699
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	47	48
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.332.945	2.243.385
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	455.751	404.096
	2.788.696	2.647.481
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	687.757	513.904
Andre finansielle omkostninger	1.573.403	851.920
	2.261.160	1.365.824
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	12.643.026	4.816.438
Årets udskudte skat	-198.207	352.000
	12.444.819	5.168.438

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Software	Rettigheder	Udviklingsprojekter under udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	8.365.322	860.605	2.237.520	3.524.531
Tilgang i årets løb	0	0	0	1.024.054
Kostpris 31. december	<u>8.365.322</u>	<u>860.605</u>	<u>2.237.520</u>	<u>4.548.585</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.091.330	362.042	1.342.512	0
Årets afskrivninger	<u>1.673.064</u>	<u>212.377</u>	<u>447.504</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.764.394</u>	<u>574.419</u>	<u>1.790.016</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.600.928</u>	<u>286.186</u>	<u>447.504</u>	<u>4.548.585</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	5.617.368	1.239.860
Tilgang i årets løb	212.606	26.106
Afgang i årets løb	<u>-84.789</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>5.745.185</u>	<u>1.265.966</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.549.302	751.293
Årets afskrivninger	405.206	50.545
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-52.286</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>4.902.222</u>	<u>801.838</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>842.963</u>	<u>464.128</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	8.078.132	8.078.131
Kostpris 31. december	8.078.132	8.078.131
Værdireguleringer 1. januar	91.945	-472.758
Valutakursregulering	-369.389	-174.267
Årets resultat	687.620	738.971
Udbytte til moderselskabet	-761.200	0
Værdireguleringer 31. december	-351.024	91.946
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.727.108	8.170.077

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Scanbur AB	Sverige	SEK 100.000	100%	5.565.961	434.501
Scanbur AS	Norge	NOK 100.000	100%	2.161.147	253.119

	2017 DKK	2016 DKK
8 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	4.619.547	4.499.716
Færdigvarer og handelsvarer	4.261.337	4.948.892
	8.880.884	9.448.608

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	8.993.290	55.938.861
Foretagne acontofaktureringer	-9.955.195	-58.089.952
	-961.905	-2.151.091
Indregnet således i balancen:		
Modtagne forudbetalinger under passiver	-961.905	-2.151.091
	-961.905	-2.151.091
10 Resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	0	13.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-91.946	91.946
Øvrige lovpligtige reserver	132.215	3.029.761
Overført resultat	44.583.499	2.874.550
	44.623.768	18.996.257
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	2.045.000	1.693.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-198.207	352.000
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.846.793	2.045.000

Noter til årsregnskabet

12 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>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
Modtagne forudbetalinger fra kunder		
Mellem 1 og 5 år	3.877.045	2.050.779
Langfristet del	<u>3.877.045</u>	<u>2.050.779</u>
Inden for 1 år	1.077.520	384.251
Øvrige forudbetalinger fra kunder	719.375	3.098.888
Kortfristet del	<u>1.796.895</u>	<u>3.483.139</u>
	<u>5.673.940</u>	<u>5.533.918</u>

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet en huslejeforpligtelse i uopsigelighedsperioden på TDKK 10.144 pr. 31. december 2017.

Der påhviler selskabet leasingforpligtelser på i alt TDKK 1.272 pr. 31. december 2017.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet stillet virksomhedspant for nominelt TDKK 10.000. Virksomhedspantet omfatter bl.a. varebeholdninger og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

Selskabet har stillet bankgarantier for TDKK 39.196.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet deponeret aktier i datterselskaberne henholdsvis Scanbur AS (Norge) nominelt TDKK 100 og Scanbur AB (Sverige) nominelt TDKK 100.

Koncernens selskaber hæfter indbyrdes solidarisk for bankgæld.

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Erhvervsinvest III K/S
Jægersborg Allé 4, 5.
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 35 38 34 68

Hovedaktionær, ultimativ

Transaktioner

Selskabet har på markedsvilkår indgået huslejeaftale med Tera Holding A/S.

Samhandel med øvrige selskaber i koncernen foregår på markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Scanbur Investment A/S
Tera Holding A/S

Jægersborg Allé 4, 2920 Charlottenlund
Silovej 16-18, 2690 Karlslunde

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Scanbur A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Tera Holding A/S og Scanbur Investment A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Scanbur Investment A/S og Tera Holding A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 finansiel 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.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Store projekter med installationsydelser (entreprisekontrakter) indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte ydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på projekterne 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 projekterne.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt 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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernens øvrige danske selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder og software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Afskrivninger foretages over 3-5 år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret, i det der dog sker aktivering af større udviklingsprojekter. Udviklingsprojekter afskrives over 5 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
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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

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

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende store projekter med installationsydelser 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 acountobetalinge 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Noter til årsregnskabet

15 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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$