



Frontmatec Skive A/S

Østerbro 5
7800 Skive
CVR-nr. 73518016

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.06.2024

Nathan Scott Schaan
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	9
Balance pr. 31.12.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2023	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Frontmatec Skive A/S

Østerbro 5

7800 Skive

CVR-nr.: 73518016

Hjemsted: Skive

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Nathan Scott Schaan, formand

Niels Peter Dalgaard Sørensen

Kurt Godsk Andersen

Flemming Bonde Nielsen

Marianne Nowak Schrøder

Direktion

Kurt Godsk Andersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Frontmatec Skive 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 27.06.2024

Direktion

Kurt Godsk Andersen
direktør

Bestyrelse

Nathan Scott Schaan
formand

Niels Peter Dalgaard Sørensen

Kurt Godsk Andersen

Flemming Bonde Nielsen

Marianne Nowak Schrøder

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Frontmatec Skive A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frontmatec Skive A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 27.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jacob Tækker Nørgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40049

Thomas Aamand Lund

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47764

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	151.882	131.036	122.037	129.697	110.642
Driftsresultat	26.710	23.521	18.258	24.378	16.533
Resultat af finansielle poster	1.082	7	116	(163)	(35)
Årets resultat	20.788	17.142	13.410	17.900	11.680
Balancesum	160.290	136.903	172.972	155.867	153.381
Investeringer i materielle aktiver	4.034	2.313	969	642	1.166
Egenkapital	50.315	46.463	84.237	90.815	97.836
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	42,96	26,23	15,32	18,98	11,47
Soliditetsgrad (%)	31,39	33,94	48,70	58,26	63,79

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet udvikler, sælger, installerer og servicerer automationsløsninger til fødevarerindustrien, forsyningsbranchen samt den generelle fremstillingsindustri.

Selskabet er højt specialiseret inden for MES (Manufacturing Execution System), industriel It/Ot, OT security, SCADA- og PLC-systemer, avancerede servo- og visionsløsninger samt styretavler og industrimontage.

Selskabet udvikler, sælger, installerer og servicerer egenudviklede softwareplatforme inden for SCADA og MES.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 20.788 t.kr. mod et overskud i 2022 på 17.142 t.kr., og virksomhedens balance pr. 31.12.2023 udviser en egenkapital på 50.315 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

I 2022 forventede ledelsen en stigning i aktivitet og indtjening i 2023 i niveauet 5-15%.

Resultatet overstiger dermed det forventede som følge af en særlig positiv udvikling på en række af virksomhedens forretningsområder.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2024 forventes der en stigning i aktivitet og indtjening i niveauet 5-15%.

Der forventes en positiv udvikling i flere af virksomhedens forretningsområder.

Videnressourcer

Selskabets beskæftiger og er afhængig af specialiserede vidensressourcer inden for software udvikling og programmering. Sikring af tilstrækkelige vidensressourcer sker dels gennem løbende aktiviteter for fastholdelse og rekruttering samt uddannelsesaktiviteter.

Miljømæssige forhold

Selskabets aktiviteter har ingen væsentlig påvirkning af det eksterne miljø og kræver ingen miljøgodkendelse.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet udvikler løbende de egenudviklede softwareplatforme S2 og GOSystems.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		151.882.010	131.036.472
Personaleomkostninger	2	(114.497.364)	(98.018.447)
Af- og nedskrivninger	3	(10.412.859)	(9.328.922)
Andre driftsomkostninger		(261.396)	(168.016)
Driftsresultat		26.710.391	23.521.087
Andre finansielle indtægter	4	1.425.816	343.059
Andre finansielle omkostninger	5	(343.719)	(335.767)
Resultat før skat		27.792.488	23.528.379
Skat af årets resultat	6	(7.004.713)	(6.386.303)
Årets resultat	7	20.787.775	17.142.076

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	12.373.318	13.378.228
Goodwill		45.167.235	50.667.512
Udviklingsprojekter under udførelse	9	9.258.004	5.112.934
Immaterielle aktiver	8	66.798.557	69.158.674
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.240.844	2.841.363
Indretning af lejede lokaler		655.523	708.905
Materielle aktiver	10	5.896.367	3.550.268
Anlægsaktiver		72.694.924	72.708.942
Fremstillede varer og handelsvarer		2.825.477	1.764.605
Varebeholdninger		2.825.477	1.764.605
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		35.708.348	25.052.294
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	17.584.218	9.948.961
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		29.200.014	20.743.555
Andre tilgodehavender		948.144	683.652
Periodeafgrænsningsposter	12	465.028	283.483
Tilgodehavender		83.905.752	56.711.945
Likvide beholdninger		863.965	5.717.019
Omsætningsaktiver		87.595.194	64.193.569
Aktiver		160.290.118	136.902.511

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Reserve for udviklingsomkostninger		13.549.239	13.183.476
Overført overskud eller underskud		11.165.714	15.679.907
Forslag til udbytte for regnskabsåret		25.000.000	17.000.000
Egenkapital		50.314.953	46.463.383
Udskudt skat	13	15.058.761	8.662.600
Andre hensatte forpligtelser	14	1.715.869	1.362.654
Hensatte forpligtelser		16.774.630	10.025.254
Anden gæld	15	9.258.048	8.847.823
Langfristede gældsforpligtelser	16	9.258.048	8.847.823
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	34.866.451	27.290.259
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.913.814	10.272.713
Skyldige sambeskatningsbidrag		14.776.445	14.965.841
Anden gæld	17	19.692.564	18.331.567
Periodeafgrænsningsposter	18	693.213	705.671
Kortfristede gældsforpligtelser		83.942.487	71.566.051
Gældsforpligtelser		93.200.535	80.413.874
Passiver		160.290.118	136.902.511
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Eventualforpligtelser	20		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	21		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	22		
Koncernforhold	23		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	13.183.476	15.679.907	17.000.000	46.463.383
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(17.000.000)	(17.000.000)
Koncerntilskud o.l.	0	0	63.795	0	63.795
Overført til reserver	0	365.763	(365.763)	0	0
Årets resultat	0	0	(4.212.225)	25.000.000	20.787.775
Egenkapital ultimo	600.000	13.549.239	11.165.714	25.000.000	50.314.953

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der har ikke været efterfølgende begivenheder, som har væsentlig indflydelse på selskabets resultatopgørelse for 2023 og balance pr. 31. december 2023.

2 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	105.710.913	92.693.148
Pensioner	7.536.224	4.138.157
Andre omkostninger til social sikring	1.250.227	1.187.142
	114.497.364	98.018.447
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	144	127

	Ledelses- vederlag 2023 kr.	Ledelses- vederlag 2022 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.971.022	2.050.744
	1.971.022	2.050.744

3 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	8.731.015	8.319.903
Afskrivninger på materielle aktiver	1.681.844	1.009.019
	10.412.859	9.328.922

4 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.047.982	149.097
Renteindtægter i øvrigt	126.429	3.048
Valutakursreguleringer	251.405	190.914
	1.425.816	343.059

5 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	10	0
Valutakursreguleringer	100.540	265.913
Øvrige finansielle omkostninger	243.169	69.854
	343.719	335.767

6 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	87.952	0
Ændring af udskudt skat	6.916.761	6.386.303
	7.004.713	6.386.303

7 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	25.000.000	17.000.000
Overført resultat	(4.212.225)	142.076
	20.787.775	17.142.076

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	24.790.287	112.669.468	5.112.934
Tilgange	2.487.979	0	6.633.049
Afgange	(651.037)	0	(2.487.979)
Kostpris ultimo	26.627.229	112.669.468	9.258.004
Af- og nedskrivninger primo	(11.412.059)	(62.001.956)	0
Årets afskrivninger	(3.230.738)	(5.500.277)	0
Tilbageførsel ved afgang	388.886	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(14.253.911)	(67.502.233)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.373.318	45.167.235	9.258.004

9 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter har i 2023 været fokuseret på nye versioner af virksomhedens softwareplatforme MES og S2 samt nye produkter indenfor Business Intelligence Services og MES i den generelle fremstillingsindustri.

Projekterne forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Det forventes, at softwareløsningerne skal sælges på det nuværende marked til virksomhedens eksisterende og nye kunder.

Forud for igangsætningen af projekterne har virksomheden undersøgt behovet for de løsninger, der indgår i udviklingsprojekterne.

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	13.196.225	1.394.163
Tilgange	4.003.826	30.362
Afgange	(3.770.567)	0
Kostpris ultimo	13.429.484	1.424.525
Af- og nedskrivninger primo	(10.354.862)	(685.258)
Årets afskrivninger	(1.598.100)	(83.744)
Tilbageførsel ved afgang	3.764.322	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.188.640)	(769.002)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.240.844	655.523

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023 kr.	2022 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	135.180.754	92.583.072
Foretagne acontofaktureringer	(152.462.987)	(109.924.370)
Overført til forpligtelser	34.866.451	27.290.259
	17.584.218	9.948.961

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer og abonnementer.

13 Udskudt skat

	2023
	kr.
Immaterielle aktiver	4.758.891
Materielle aktiver	(78.442)
Tilgodehavender	10.361.872
Forpligtelser	16.440
Udskudt skat i alt	15.058.761

	2023
	kr.
Bevægelser i året	
Primo	8.662.600
Indregnet i resultatopgørelsen	6.916.761
Korrektioner til tidligere år	(520.600)
Ultimo	15.058.761

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser og hensættelser vedrørende igangværende arbejder. Garantihensættelser udgør forventede garantiomkostninger i henhold til sædvanlige garantiforpligtelser ved salg af varer. Forpligtelsen forventes afviklet løbende over garantiperioden på 1 år.

15 Anden gæld

	2023	2022
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	9.258.048	8.847.823
	9.258.048	8.847.823

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023	Restgæld efter 5 år 2023
	kr.	kr.
Anden gæld	9.258.048	9.258.048
	9.258.048	9.258.048

17 Anden gæld

	2023	2022
	kr.	kr.
Moms og afgifter	3.490.112	2.213.276
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	16.202.452	11.239.247
Anden gæld i øvrigt	0	4.879.044
	19.692.564	18.331.567

18 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023	2022
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	8.221.992	3.091.005

20 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Merlin DK Bidco ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

21 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

KKR & Co., Inc.	Ultimativ moder
KKR Merlin Aggregator GP LLC.	Mellem-holding
KKR Merlin Aggregator L.P.	Mellem-holding
KKR Merlin Aggregator II L.P.	Mellem-holding
Merlin Holding Inc.	Mellem-holding
Merlin Intermediate Holding Inc.	Mellem-holding
Merlin ParentCo Inc. -	Mellem-holding
Merlin Buyer Inc. -	Mellem-holding
Red Bam Holding Inc. -	Mellem-holding
Bettcher Industries Inc. -	Mellem-holding
Merlin DK Bidco ApS -	Mellem-holding
Frontmatec Group ApS -	Direkte moder

22 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

23 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Merlin Buyer Inc., 4001 Kennett Pike, Suite 302, Wilmington, USA

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Merlin DK Bidco ApS, Platinvej 8, 6000 Kolding

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i

virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis 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.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer 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.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag 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 kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Merlin DK Bidco ApS CVR-nr. 43 27 63 01.