

Ekko Maskiner A/S

Pottemagervej 14

7100 Vejle

CVR-nr. 85725114

Årsrapport 01.02.2016 - 31.01.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.06.2017

Dirigent

Navn: Uffe Kjerkegaard Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 31.01.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ekko Maskiner A/S
Pottemagervej 14
7100 Vejle

CVR-nr.: 85725114
Stiftet: 29.03.1979
Hjemsted: Vejle
Regnskabsår: 01.02.2016 - 31.01.2017

Telefon: 75 88 19 11
Telefax: 75 88 22 05
Hjemmeside: www.ekkoas.dk
E-mail: ekko@ekkoas.dk

Bestyrelse

Ole Juul Jørgensen
Uffe Kjerkegaard Nielsen
Erik Paulin Jensen
Kim Guldborg Petersen
Egon Knudsen Kristensen

Direktion

Kim Guldborg Petersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.02.2016 - 31.01.2017 for Ekko Maskiner 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. 31.01.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.02.2016 - 31.01.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30.06.2017

Direktion

Kim Guldborg Petersen

Bestyrelse

Ole Juul Jørgensen

Uffe Kjerkegaard Nielsen

Erik Paulin Jensen

Kim Guldborg Petersen

Egon Knudsen Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ekko Maskiner A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ekko Maskiner A/S for regnskabsåret 01.02.2016 - 31.01.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.01.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.02.2016 - 31.01.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på den væsentlige usikkerhed, som er anført i note 1 vedrørende selskabets indregning af et udskudt skatteaktiv.

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, bedviste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Esbjerg, den 30.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Leon Vad Laxy Christensen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og afsætning af sepcialafgrødemaskiner. Herudover er der aktiviteter med køb og salg af såvel fremmede, som brugte maskiner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 2.000 t.kr., hvilket ledelsen anser som utilfredsstillende. Resultatet tilskrives forholdene i både Skandinavien og Rusland.

Forventet udvikling

Ordrebeholdningen er tilstrækkelig stor til at sikre, at selskabets kapacitet vil være udnyttet til medio november. Så starten på indeværende år har været god.

Selskabets resultat for perioden 1. februar til 31. maj 2017 følger budgetterne og er således forbedret væsentligt i forhold til året før. Selskabet har på nuværende tidspunkt indgået aftaler på ca. 90% af årets budgetterede omsætning, og ledelsen ser positivt på markedet og mulighederne.

På baggrund af igangsatte aktiviteter og den store ordreindgang, forventer ledelsen et særdeles tilfredsstillende resultat af året 2017/18.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	2, 3	1.483.560	390.274
Distributionsomkostninger	2	(191.616)	(837.180)
Administrationsomkostninger	2	<u>(3.414.206)</u>	<u>(3.462.679)</u>
Driftsresultat		(2.122.262)	(3.909.585)
Andre finansielle indtægter		204.346	121.129
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(644.193)</u>	<u>(529.449)</u>
Resultat før skat		(2.562.109)	(4.317.905)
Skat af årets resultat	5	<u>562.000</u>	<u>955.000</u>
Årets resultat		(2.000.109)	(3.362.905)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.000.109)</u>	<u>(3.362.905)</u>
		(2.000.109)	(3.362.905)

Balance pr. 31.01.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		471.422	350.878
Immaterielle anlægsaktiver	6	471.422	350.878
Produktionsanlæg og maskiner		1.914.436	2.520.666
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.021.017	1.131.160
Materielle anlægsaktiver	7	2.935.453	3.651.826
Udskudt skat	9	1.917.000	1.355.000
Finansielle anlægsaktiver	8	1.917.000	1.355.000
Anlægsaktiver		5.323.875	5.357.704
Råvarer og hjælpematerialer		4.807.294	5.252.899
Varer under fremstilling		2.448.957	2.886.686
Fremstillede varer og handelsvarer		759.136	975.960
Varebeholdninger		8.015.387	9.115.545
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.887.059	4.521.028
Igangværende arbejder for fremmed regning		151.194	229.176
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.564.548	4.018.801
Andre tilgodehavender		762.553	288.308
Periodeafgrænsningsposter		131.828	129.457
Tilgodehavender		8.497.182	9.186.770
Likvide beholdninger		42.747	25.499
Omsætningsaktiver		16.555.316	18.327.814
Aktiver		21.879.191	23.685.518

Balance pr. 31.01.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		265.468	0
Overført overskud eller underskud		<u>4.320.146</u>	<u>6.585.723</u>
Egenkapital		<u>5.585.614</u>	<u>7.585.723</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>1.215.849</u>	<u>1.840.520</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>1.215.849</u>	<u>1.840.520</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	624.673	581.403
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		5.527.407	981.937
Modtagne forudbetalinger fra kunder		113.444	5.713.750
Igangværende arbejder for fremmed regning		976.513	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.241.441	1.827.245
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.170.131	3.448.585
Anden gæld		<u>1.424.119</u>	<u>1.706.355</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.077.728</u>	<u>14.259.275</u>
Gældsforpligtelser		<u>16.293.577</u>	<u>16.099.795</u>
Passiver		<u>21.879.191</u>	<u>23.685.518</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	0	6.585.723	7.585.723
Overført til reserver	0	265.468	(265.468)	0
Årets resultat	0	0	(2.000.109)	(2.000.109)
Egenkapital ultimo	1.000.000	265.468	4.320.146	5.585.614

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i balancen indregnet et skatteaktiv på 1.917 t.kr.

Selskabets fremtidige indtjening er afgørende for at kunne udnytte dette skatteaktiv.

Selskabet har i de seneste år haft underskud. Som en konsekvens af dette, har selskabets været i en turn around proces og foretaget væsentlige tilpasninger. I forbindelse med dette er der udarbejdet nye handlingsplaner og budgetter for de kommende år. Disse budgetter viser en indtjening, der gør, at selskabet vil kunne udnytte det indregnede skatteaktiv. De faktiske resultater vil sandsynligvis afvige fra det budgetterede, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet, og afvigelserne kan være væsentlige.

Selskabets resultat for perioden 1. februar til 31. maj 2017 følger budgetterne og er således forbedret væsentligt i forhold til året før. Selskabet har på nuværende tidspunkt indgået aftaler på ca. 90% af årets budgetterede omsætning, og ledelsen ser positivt på markedet og mulighederne for at turn aroundplanen kan gennemføres. På baggrund heraf har ledelsen valgt at indregne værdien af skatteaktiverne.

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	13.580.614	15.356.903
Pensioner	792.079	939.182
Andre omkostninger til social sikring	300.910	313.816
	14.673.603	16.609.901
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	41	42

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	219.800	277.804
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.217.889	1.067.305
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	11.400
	1.437.689	1.356.509

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	174.098	109.828
Renteomkostninger i øvrigt	415.718	381.808
Valutakursreguleringer	42.393	23.616
Øvrige finansielle omkostninger	11.984	14.197
	644.193	529.449
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(562.000)	(1.011.000)
Effekt af ændrede skattesatser	0	56.000
	(562.000)	(955.000)
		Færdig-
		gjorte
		udviklings-
		projekter
		kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.872.381
Tilgange		340.344
Kostpris ultimo		2.212.725
Af- og nedskrivninger primo		(1.521.503)
Årets afskrivninger		(219.800)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.741.303)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		471.422

Noter

	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	8.118.910	2.614.891
Tilgange	60.343	441.173
Kostpris ultimo	8.179.253	3.056.064
Af- og nedskrivninger primo	(5.598.244)	(1.483.731)
Årets afskrivninger	(666.573)	(551.316)
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.264.817)	(2.035.047)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.914.436	1.021.017
Ikke ejede aktiver	1.538.975	-
		Udskudt skat kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.355.000
Tilgange		562.000
Kostpris ultimo		1.917.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.917.000
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(104.000)	(77.000)
Materielle anlægsaktiver	90.000	59.000
Tilgodehavender	(159.000)	(44.600)
Fremførbare skattemæssige underskud	2.090.000	1.417.600
	1.917.000	1.355.000

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	624.673	581.403	1.215.849
	624.673	581.403	1.215.849

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ekko Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 6.000 t.kr. i fordringer, varelagre, goodwill, driftsinventar og driftsmateriel på adressen Pottemagervej 14, 7100 Vejle samt forsikringspolicer på 1 mio.kr. for hver af aktionæerne.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 14.460 t.kr.

Der er stillet betalingsgaranti overfor Sydbank Leasing på 327 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 1.539 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle dets danske datterselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdi 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. Færdiggørelsesgrade 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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, og 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.