

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Waldner IC A/S

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 33 08 55 75
127657 2025998 / CW

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Waldner IC A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 27. november 2012
Direktion:

Preben Poulsen

Bestyrelse:

Torben Heidemann

Ellen Loft

Preben Poulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Waldner IC A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Waldner IC A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke afregnet og indberettet moms rettidigt, hvorfor ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 27. november 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Olsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Waldner IC A/S
Engvangsvej 17, Skovby
8464 Galten

CVR-nr.: 33 08 55 75
Stiftet: 27. august 2010
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Torben Heidemann
Ellen Loft
Preben Poulsen

Direktion

Preben Poulsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

Bank

SparNord
Ryesgade 4
8000 Århus C

Advokat

Advokatgruppen
Michael Bach Jensen
Vitus Berings Plads 1
8700 Horsens

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 30. november 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Preben Poulsen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at udvikle produkter og ydelser indenfor laboratorieindretning samt finansiering og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttoresultat udgør 1.770 t.kr. Det ordinære resultat efter skat udgør 28 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres her-til, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrullet acontofaktureringer og forventede tab. Entreprisekontrakter er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgæede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Bruttofortjeneste		1.770.044	718.460
Personaleomkostninger	1	-1.494.584	-680.500
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-161.900	0
Resultat af ordinær primær drift		113.560	37.960
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		7.674	42.137
Andre finansielle indtægter		138	78.070
Øvrige finansielle omkostninger		-84.079	-102.840
Ordinært resultat før skat		37.293	55.327
Skat af ordinært resultat	2	-9.408	-18.632
Årets resultat		27.885	36.695
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		27.885	36.695

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2011/12	2010/11
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	3		
Udviklingsprojekter		200.000	250.000
Materielle anlægsaktiver	4		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		447.600	559.500
Anlægsaktiver i alt		647.600	809.500
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede varer og handelsvarer		214.586	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.168.638	235.000
		1.383.224	235.000
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		257.402	0
Andre tilgodehavender	5	96.977	224.683
		354.379	224.683
Omsætningsaktiver i alt		1.737.603	459.683
AKTIVER I ALT		2.385.203	1.269.183

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2011/12	2010/11
PASSIVER			
Egenkapital	6		
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		64.581	36.695
Egenkapital i alt		<u>564.581</u>	<u>536.695</u>
Hensatte forpligtelser	7		
Hensættelser til udskudt skat		<u>28.040</u>	<u>18.632</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		1.146.132	672.291
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	15.453
Gæld til associerede virksomheder		631.450	26.112
		<u>1.792.582</u>	<u>713.856</u>
PASSIVER I ALT		<u>2.385.203</u>	<u>1.269.183</u>
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	8		

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	<u>1.494.584</u>	<u>680.500</u>
2 Skat af ordinært resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>9.408</u>	<u>18.632</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Udviklings-</u> <u>omkost-</u> <u>ninger</u>
Kostpris 1. juli 2011		<u>250.000</u>
Afskrivninger 1. juli 2011		<u>0</u>
Årets afskrivninger		<u>50.000</u>
Afskrivninger 30. juni 2012		<u>50.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012		<u>200.000</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
		<u>Andre anlæg</u>
Kostpris 1. juli 2011		<u>559.500</u>
Afskrivninger 1. juli 2011		<u>0</u>
Årets afskrivninger		<u>111.900</u>
Afskrivninger 30. juni 2012		<u>111.900</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012		<u>447.600</u>
5 Andre tilgodehavender		
	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Moms	<u>96.977</u>	<u>224.683</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

6 Egenkapital

	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2011	500.000	36.695	536.695
Årets resultat	0	27.885	27.885
Egenkapital 30. juni 2012	500.000	64.580	564.580

	2011/12	2010/11
7 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. juli 2011	18.632	0
Årets udskudte skatter	9.408	18.632
	28.040	18.632

8 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Hede Group A/S, Solvangsalle 4, 8700 Horsens
 SV Holding Horsens ApS, Rislundvej 4, 8240 Risskov

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.146 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.130 tkr. Virksomhedspant omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Udviklingsomkostninger	200 tkr.
Indretning af lejede lokaler	448 tkr.
Igangværende arbejder	1.669 tkr.