



Linatech A/S

Diget 1
8620 Kjellerup
CVR-nr. 84039810

Årsrapport 01.10.2023 - 30.09.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
19.12.2024

Lars Rahbæk
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023/24	9
Balance pr. 30.09.2024	10
Egenkapitalopgørelse for 2023/24	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Linatech A/S

Diget 1

8620 Kjellerup

CVR-nr.: 84039810

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.10.2023 - 30.09.2024

Bestyrelse

Ole Nielsen, formand

Lars Rahbæk

Clara Marie Græsbøl Nielsen

Direktion

Lars Rahbæk, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024 for Linatech 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. 30.09.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thorning, den 04.12.2024

Direktion

Lars Rahbæk
adm. dir.

Bestyrelse

Ole Nielsen
formand

Lars Rahbæk

Clara Marie Græsbøl Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Linatech A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Linatech A/S for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024, 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. 30.09.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024 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.

Silkeborg, den 04.12.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet udvikler og fremstiller specialmaskiner, procesanlæg, produktionsværktøjer og komponenter, og samarbejder med virksomheder i brancherne Vind, Medico, Industri og Transport. Det er selskabets målsætning at være en betydende leverandør til kunderne i alle 4 brancher, og selskabets kompetencer spænder bredt over Udviklingsprojekter, Specialmaskiner, Automation og Underleverandør.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2023/24 opnået et resultat før skat på 899 t.kr. mod 1.282 t.kr. i det forlængede regnskabsår 2022/23, som var udvidet med 5 måneder for at gennemføre den påkrævede tilpasning til regnskabsperioden for den nye hovedaktionær, som indtrådte i ejerkredsen den 21. december 2022.

Den underliggende drift i selskabet var markant påvirket af en midlertidig reduceret omsætning hos de to største kunder. Den ene kunde måtte i en periode på 6 måneder indstille alle investeringer på grund af strategiske ændringer i selskabet, og den anden kunde var påvirket af forsinkelser hos deres kunder, og måtte derfor udskyde afgivne ordrer med 5 måneder.

Disse to markante kundehændelser har i alt reduceret omsætningen i 2023/24 med omkring 25%. Begge kunder er nu fuldt ud tilbage med en ordreindgang på et forventeligt niveau, og regnskabsåret er afsluttet med 2 meget stærke måneder, med en høj omsætning, en stærk dækningsgrad, og et meget højt niveau for igangværende arbejde. Dette høje aktivitetsniveau fortsætter ind i de første måneder af 2024/25.

På trods af det midlertidige fald i omsætningen, så valgte selskabet at fastholde implementeringen af Projekt ViTho, som fra 1. juni 2024 har samlet virksomheden på én lokation i Thorning.

Projektet har medført en række investeringer i produktionsfaciliteterne i Thorning, ligesom der er etableret en ny lejet administrationspavillon. I forbindelse med sammenlægningen er der frasolgt maskiner, kørende materiel og et par ejendomme i Vium.

Gennemførelsen af Projekt ViTho skal løfte samarbejdet og koordineringen på tværs af organisationen, og resultere i væsentlige effektiviseringer og besparelser, både i produktion og administration.

Det er i regnskabsåret lykkedes at styre kapitalbindingen i debitorer og lagre, og det har, på trods af omsætningsfald, resulteret i en solid likviditet i løbet af året. Dertil kommer, at bestyrelsen og direktionen også i 2023/24 har været fokuseret på at nedbringe den lange gæld, udover det fastlagte niveau.

Ledelsen anser resultatet for at være nogenlunde tilfredsstillende, men også ekstraordinært, grundet den samtidige omsætningsnedgang hos de to største kunder.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet indregner igangværende projekter til forventet salgsværdi i forhold til projektets økonomiske stadie. Selskabet har igangværende sager, som strækker sig over flere regnskabsperioder, hvorfor uforudsete fremtidige forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på målingen af disse projekter.

Som følge af støt stigende aktivitetsniveau hos både nye og eksisterende kunder forventer selskabet at fortsætte den positive indtjening, der vil kunne udnytte en væsentlig andel af de opsparede skattemæssige underskud. Som følge heraf er der optaget et udskudt skatteaktiv på 2 mio. kr. Forholdet er behæftet med usikkerhed, da der er tale om fremtidige begivenheder

Forventet udvikling

Da de to største kunder er tilbage på forventelig ordreindgang, og da vi fortsat arbejder med en række strategiske initiativer, som skal styrke udviklingen i selskabet, så forventer vi et væsentligt bedre resultat i 2024/25. Vi har styrket staben gennem ansættelser af en dedikeret Indkøbsansvarlig og en ny Salgsingeniør, og de skal henholdsvis bidrage til at styrke vores konkurrenceevne og løfte omsætningen i de kommende år.

Der er fortsat godt styr på debitorer og kreditorer, og vi forventer at kunne fastholde en stærk likviditet i 2024/25. Der vil være fokus på at nedbringe kapitalbinding i lageret, og der skal fortsat arbejdes på at nedbringe den langsigtede gæld, udover det planlagte niveau.

Bestyrelsen og direktionen ser derfor gode muligheder for at realisere et stærkt driftsresultat i 2024/25, og det forventes ligeledes, at balancen kan slankes yderligere, og at egenkapitalen og soliditetsgraden vil stige. I 2024/25 forventes et resultat før skat i niveauet 2,7-3,3 MDKK.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		28.232.202	49.962.921
Personaleomkostninger	1	(24.444.461)	(42.906.201)
Af- og nedskrivninger		(1.378.047)	(2.035.076)
Driftsresultat		2.409.694	5.021.644
Andre finansielle indtægter		11.080	133.531
Andre finansielle omkostninger		(1.521.761)	(3.872.921)
Resultat før skat		899.013	1.282.254
Skat af årets resultat	2	676.123	1.500.000
Årets resultat		1.575.136	2.782.254
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.575.136	2.782.254
Resultatdisponering		1.575.136	2.782.254

Balance pr. 30.09.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	4	1.740.628	2.047.219
Erhvervede lignende rettigheder		45.771	87.771
Immaterielle aktiver	3	1.786.399	2.134.990
Grunde og bygninger		15.761.279	15.955.381
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		723.096	398.713
Indretning af lejede lokaler		543.476	0
Materielle aktiver	5	17.027.851	16.354.094
Deposita		58.920	258.920
Finansielle aktiver	6	58.920	258.920
Anlægsaktiver		18.873.170	18.748.004
Råvarer og hjælpematerialer		4.315.166	4.911.799
Fremstillede varer og handelsvarer		1.814.463	3.108.636
Varebeholdninger		6.129.629	8.020.435
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.489.924	10.547.435
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	4.573.505	695.035
Udskudt skat	8	2.000.000	1.500.000
Andre tilgodehavender		461.333	198.729
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		176.123	0
Periodeafgrænsningsposter		221.877	322.983
Tilgodehavender		13.922.762	13.264.182
Andre værdipapirer og kapitalandele		82.250	82.250
Værdipapirer og kapitalandele		82.250	82.250
Likvide beholdninger		2.326	2.487
Omsætningsaktiver		20.136.967	21.369.354
Aktiver		39.010.137	40.117.358

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		1.790.124	1.790.124
Reserve for udviklingsomkostninger		1.357.690	1.596.831
Overført overskud eller underskud		8.406.018	6.591.741
Egenkapital		11.553.832	9.978.696
Gæld til realkreditinstitutter		877.285	1.465.285
Bankgæld		600.000	1.000.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		3.226.039	5.016.452
Anden gæld		2.542.480	2.537.610
Langfristede gældsforpligtelser	9	7.245.804	10.019.347
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	3.106.000	4.181.457
Bankgæld		6.563.053	5.273.341
Deposita		0	3.900
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.201.472	6.052.111
Anden gæld		2.339.976	4.608.506
Kortfristede gældsforpligtelser		20.210.501	20.119.315
Gældsforpligtelser		27.456.305	30.138.662
Passiver		39.010.137	40.117.358
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualaktiver	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		

Egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.790.124	1.596.831	6.591.741	9.978.696
Overført til reserver	0	(239.141)	239.141	0
Årets resultat	0	0	1.575.136	1.575.136
Egenkapital ultimo	1.790.124	1.357.690	8.406.018	11.553.832

Noter

1 Personaleomkostninger

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Gager og lønninger	21.740.956	38.344.062
Pensioner	2.320.944	3.747.212
Andre omkostninger til social sikring	382.561	814.927
	24.444.461	42.906.201
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	40	48

2 Skat af årets resultat

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Ændring af udskudt skat	(500.000)	(1.500.000)
Refusion i sambeskatning	(176.123)	0
	(676.123)	(1.500.000)

3 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.
Kostpris primo	5.365.551	109.970
Tilgange	239.869	0
Kostpris ultimo	5.605.420	109.970
Af- og nedskrivninger primo	(3.318.332)	(22.199)
Årets afskrivninger	(546.460)	(42.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.864.792)	(64.199)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.740.628	45.771

4 Udviklingsprojekter

Virksomheden udvikler i et vist omfang egenfremstillede produkter, som sikrer virksomheden fremtidige økonomiske fordele. Disse produkter kan allokere til virksomheden og kan opgøres pålideligt til indregning.

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	25.370.977	6.467.658	1.761.234
Tilgange	569.872	726.063	588.286
Afgange	(1.820.463)	(246.805)	(1.761.234)
Kostpris ultimo	24.120.386	6.946.916	588.286
Af- og nedskrivninger primo	(9.415.596)	(6.068.945)	(1.761.234)
Årets afskrivninger	(488.569)	(256.204)	(44.810)
Tilbageførsel ved afgange	1.545.058	101.329	1.761.234
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.359.107)	(6.223.820)	(44.810)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.761.279	723.096	543.476

6 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	258.920
Afgange	(200.000)
Kostpris ultimo	58.920
Regnskabsmæssig værdi ultimo	58.920

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.154.715	1.285.027
Foretagne acontofaktureringer	(3.581.210)	(589.992)
	4.573.505	695.035

8 Udskudt skat

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.500.000	0
Indregnet i resultatopgørelsen	500.000	1.500.000
Ultimo	2.000.000	1.500.000

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle aktiver, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg, igangværende arbejder samt skattemæssig underskud til fremførsel.

Udskudte skatteaktiver

Selskabet har i året indregnet et udskudt skatteaktiv på 2.000 t.kr. Det er selskabets forventning på baggrund af kommende års budgetter, at selskabet ser ind i en positiv udvikling i de finansielle resultater, hvorfor selskabet forventer at kunne udnytte dele af det oparbejdede skatemæssige underskud.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023/24 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	588.000	587.913	877.285	0
Bankgæld	600.000	1.000.000	600.000	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.770.000	1.684.000	3.226.039	0
Anden gæld	148.000	909.544	2.542.480	2.143.387
	3.106.000	4.181.457	7.245.804	2.143.387

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.741.760	1.286.500

11 Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv der bl.a. relaterer sig til skatemæssige underskud til fremførsel svarende til en regnskabsmæssig værdi på 2.857 t.kr. Der er aktiveret 2.000 t.kr. Eventualaktivet pr. 30.09.2024 udgør 857 t.kr.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Cok Holding af 20. Juni 2001 ApS som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for realkreditgæld på 1.465 t.kr. er der deponeret ejerpantebrev med nom. 2.250 t.kr. i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 16.201 t.kr. pr. 30.09.2024. Derudover er der sikkerhed for realkreditgælden ved ejerpant i driftsmateriel med en regnskabsmæssig værdi på 826 t.kr. pr. 30.09.2024.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 8.000 t.kr. i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 16.201 t.kr. pr. 30.09.2024.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 13.500 t.kr. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør 13.343 t.kr. pr. 30.09.2024. Virksomhedspanten omfatter varebeholdning, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre anlægs, driftsmateriel og inventar.

Som sikkerhed overfor Vækstfonden har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter ovenstående aktiver og virksomhedspantet er efterstillet.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Cok Holding af 20. Juni 2001 ApS, Nørre Alle 8, Herning 7400 er ultimativ hovedaktionær og har bestemmende indflydelse på dette.

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.

Manglende sammenlignelighed

Der er manglende sammenlignelighed i de to regnskabsår, da sidste regnskabsår var forlænget med 5 måneder, så indeværende regnskabsår følger perioden 01.10.2023-30.09.2024, mens sammenligningsåret følger 01.05.2022-30.09.2023.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

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 af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. 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 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.

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

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

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 3-10 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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 nettorealiseringsværdi, 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.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere 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 nettorealiseringsværdien, 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.

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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