



Heta A/S

Jupitervej 22
7620 Lemvig
CVR-nr. 41888016

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.04.2024

Carsten Bach
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

Heta A/S

Jupitervej 22

7620 Lemvig

CVR-nr.: 41888016

Hjemsted: Lemvig

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Hjemmeside: www.heta.dk

Bestyrelse

Mogens Filtenborg, formand

Carsten Bach

Martin Kynde Bach

Direktion

Carsten Bach, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Heta 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.

Lemvig, den 23.04.2024

Direktion

Carsten Bach
direktør

Bestyrelse

Mogens Filtenborg
formand

Carsten Bach

Martin Kynde Bach

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Heta A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Heta 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.

Silkeborg, den 23.04.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	115.157	79.940	70.680	55.495	42.467
Driftsresultat	59.298	36.111	32.806	20.374	9.079
Resultat af finansielle poster	(86)	39	(294)	(598)	(634)
Årets resultat	46.389	28.525	25.624	15.672	6.441
Balancesum	93.917	97.403	71.025	83.626	71.006
Investeringer i materielle aktiver	1.473	7.534	4.055	1.046	10.644
Egenkapital	67.591	66.203	49.677	48.429	36.528
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	69,34	49,23	52,24	36,89	18,02
Soliditetsgrad (%)	71,97	67,97	69,94	57,91	51,44

Selskabet har med regnskabsmæssige virkning pr. 1. januar 2021 foretaget grenspaltning af selskabets ejendom til HETA Ejendomme A/S, hvormed sammenlignelighed med tidligere år kan være begrænset.

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udvikling, produktion og salg af brændeovne til det europæiske og asiatiske marked. Heta brændeovne er kendetegnet ved høj kvalitet og den bedste service til vores kunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2023 blev et tilfredsstillende år for selskabet med et overskud på 46.351 t.kr. mod et overskud på 28.525 t.kr. i 2022.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet har i regnskabsåret haft en positiv udvikling i aktivitetsniveauet og årets resultat er forbedret som forventet i henhold til udmelding i årsrapporten for 2022.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2024 at aktiviteten normaliserer sig igen, og at omsætningen falder til et noget lavere niveau end tilfældet var i 2023, og det samme vil gøre sig gældende med resultatet.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøgodkendt og arbejder løbende på at formindske belastningen af miljøet. Desuden er selskabets produkter blandt de allermest miljøvenlige på markedet, og det tilstræbes hele tiden at forbedre dette.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har i regnskabsåret løbende tilpasset produkter og modeller. Omkostninger i forbindelse hermed er udgiftsført i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	115.157.325	79.940.412
Personaleomkostninger	2	(51.773.410)	(41.654.652)
Af- og nedskrivninger	3	(4.085.492)	(2.170.952)
Andre driftsomkostninger		0	(4.212)
Driftsresultat		59.298.423	36.110.596
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		109.371	68.531
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		28.590	261.350
Andre finansielle indtægter		246.746	44.081
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(169.545)	(2.510)
Andre finansielle omkostninger		(192.016)	(263.809)
Resultat før skat		59.321.569	36.218.239
Skat af årets resultat	4	(12.932.972)	(7.692.769)
Årets resultat	5	46.388.597	28.525.470

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		141.430	524.206
Immaterielle aktiver	6	141.430	524.206
Produktionsanlæg og maskiner		12.359.481	14.322.493
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		184.691	479.037
Forudbetalinger for materielle aktiver		200.000	200.000
Materielle aktiver	7	12.744.172	15.001.530
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		615.158	505.787
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		685.092	0
Finansielle aktiver	8	1.300.250	505.787
Anlægsaktiver		14.185.852	16.031.523
Råvarer og hjælpematerialer		25.997.654	24.248.575
Varer under fremstilling		10.280.928	10.282.946
Fremstillede varer og handelsvarer		6.205.487	4.570.641
Forudbetalinger for varer		155.695	577.849
Varebeholdninger		42.639.764	39.680.011
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.437.081	26.609.560
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		390.273	6.997.378
Andre tilgodehavender		151.490	155.679
Tilgodehavende skat		117.028	547.231
Periodeafgrænsningsposter	9	339.791	360.410
Tilgodehavender		26.435.663	34.670.258
Likvide beholdninger		10.655.370	7.021.374
Omsætningsaktiver		79.730.797	81.371.643
Aktiver		93.916.649	97.403.166

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	10	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		357.158	247.787
Overført overskud eller underskud		41.734.265	35.455.039
Forslag til udbytte for regnskabsåret		25.000.000	30.000.000
Egenkapital		67.591.423	66.202.826
Udskudt skat	11	1.023.000	1.063.000
Hensatte forpligtelser		1.023.000	1.063.000
Leasingforpligtelser		0	684.280
Feriepengeforpligtelser		2.812.643	2.696.250
Langfristede gældsforpligtelser	12	2.812.643	3.380.530
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	892.520	911.907
Bankgæld		1.034.913	6.934.392
Modtagne forudbetalinger fra kunder		214.573	306.266
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.159.101	12.967.057
Gæld til tilknyttede virksomheder		623.236	405.715
Anden gæld		6.565.240	5.231.473
Kortfristede gældsforpligtelser		22.489.583	26.756.810
Gældsforpligtelser		25.302.226	30.137.340
Passiver		93.916.649	97.403.166
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	247.787	35.455.039	0	30.000.000	66.202.826
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(30.000.000)	(30.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(15.000.000)	0	(15.000.000)
Årets resultat	0	109.371	6.279.226	15.000.000	25.000.000	46.388.597
Egenkapital ultimo	500.000	357.158	41.734.265	0	25.000.000	67.591.423

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Der er i regnskabsperioden foretaget regulering af lønkomensation modtaget i tidligere år i forbindelse med COVID-19 hjælpepakkerne. Reguleringen udgør -147 t.kr., som er indregnet i regnskabet som andre driftsindtægter og indgår i bruttofortjenesten.

2 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	45.558.598	36.642.526
Pensioner	5.158.597	4.150.621
Andre omkostninger til social sikring	1.056.215	861.505
	51.773.410	41.654.652
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	103	81

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2023	2022
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.298.049	2.488.562
	3.298.049	2.488.562

3 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	382.776	382.776
Afskrivninger på materielle aktiver	3.702.716	1.788.176
	4.085.492	2.170.952

4 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	12.972.972	7.445.769
Ændring af udskudt skat	(40.000)	247.000
	12.932.972	7.692.769

5 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	25.000.000	30.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	15.000.000	0
Overført resultat	6.388.597	(1.474.530)
	46.388.597	28.525.470

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	1.913.891
Kostpris ultimo	1.913.891
Af- og nedskrivninger primo	(1.389.685)
Årets afskrivninger	(382.776)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.772.461)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	141.430

7 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	32.785.210	1.867.347	200.000
Tilgange	1.472.735	0	0
Afgange	(4.265.833)	(34.588)	0
Kostpris ultimo	29.992.112	1.832.759	200.000
Af- og nedskrivninger primo	(18.462.717)	(1.388.310)	0
Årets afskrivninger	(3.408.370)	(294.346)	0
Tilbageførsel ved afgang	4.238.456	34.588	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(17.632.631)	(1.648.068)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.359.481	184.691	200.000
Ikke-ejede aktiver	1.204.218	100.000	0

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.
Kostpris primo	258.000	0
Tilgange	0	685.092
Kostpris ultimo	258.000	685.092
Opskrivninger primo	247.787	0
Andel af årets resultat	109.371	0
Opskrivninger ultimo	357.158	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	615.158	685.092

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder udgøres af deposita.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Heta Braskaminer AB	Sävsjö, Sverige	AB	100
Heta Kaminöfen GmbH	Klein Pöchlarn, Tyskland	GmbH	100

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger pr. statusdagen.

10 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-aktier	50.000	1000	50.000
B-aktier	450.000	1000	450.000
	500.000		500.000

11 Udskudt skat

	2023	2022
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	31.000	115.500
Materielle aktiver	691.500	688.500
Varebeholdninger	295.000	290.000
Tilgodehavender	5.500	(31.000)
Udskudt skat i alt	1.023.000	1.063.000

	2023	2022
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.063.000	816.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(40.000)	247.000
Ultimo	1.023.000	1.063.000

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Leasingforpligtelser	892.520	873.750	0	0
Feriepengeforpligtelser	0	38.157	2.812.643	2.598.000
	892.520	911.907	2.812.643	2.598.000

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023	2022
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.950.716	1.450.361
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	1.418.992	1.145.187

14 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået ubetingede kontrakter vedrørende køb af materielle anlægsaktiver for i alt 2.000 t.kr., hvor der i alt er forudbetalt 200 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Carsten Bach Holding 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.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende nærtstående parter har bestemmende indflydelse på selskabet:

HETA Holding ApS, Lemvig (moderselskab).

Carsten Bach Holding A/S, Lemvig (ultimativt moderselskab).

Carsten Bach, Lemvig, ejer indirekte over 50% af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på selskabet.

16 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.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Carsten Bach Holding ApS, Jupitervej 22, 7620 Lemvig

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år med følgende reklassifikation:

- Fremmed arbejde er flyttet fra "Personaleomkostninger" til "Andre eksterne omkostninger".
- Beskatning af personalegoder er fra flyttet fra "Personaleomkostninger" til "Andre eksterne omkostninger".

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Ved spaltninger hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, 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).

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 erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

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

Materielle aktiver

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 leasingydelse.

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	6-9 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor 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 af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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 virksomheds-sammenslutning, 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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

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 kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har i henhold til årsregnskabsloven § 86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.