



Bollerup Jensen A/S

Bindesbølgevej 16-20
6880 Tarm
CVR-nr. 12516800

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.06.2024

Dennis Kim Willer
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	8
Balance pr. 31.12.2023	9
Egenkapitalopgørelse for 2023	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bollerup Jensen A/S
Bindesbølgevej 16-20
6880 Tarm

CVR-nr.: 12516800
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Dennis Kim Willer, formand
Frode Mjellelid Dale
René Eghammer

Direktion

Frode Mjellelid Dale, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

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

Ådum, den 27.06.2024

Direktion

Frode Mjellelid Dale
adm. dir.

Bestyrelse

Dennis Kim Willer
formand

Frode Mjellelid Dale

René Eghammer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bollerup Jensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bollerup Jensen 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.

København, den 27.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Claus Jorch Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33712

Lise Hillersborg Madsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne49053

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af produktion og salg af vandglas. Derudover har selskabet, igennem majoritetsejede datterselskaber, aktiviteter indenfor udvikling, produktion og salg af produkter indenfor lim til træindustri, imprægnering af træ, vandrensning og diverse sæbeprodukter til detailhandel.

Udviklingsaktiviteterne har gennemgående en grøn og bæredygtig profil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør et overskud før skat på 11.279 t.kr. mod 4.239 t.kr. i 2022. Selskabets egenkapital pr. 31. december 2023 udgør på 30.318 t.kr., svarende til en soliditet på 55,1 %.

Selskabet og dets datterselskaber har i 2023 fortsat arbejdet med innovative udviklingsprojekter og indgåelse af strategiske samarbejder herom. Datterselskaberne har i 2023 realiseret omsætning fra både lim- og træimprægneringsprojekterne, og der forventes yderligere vækst fra disse i de kommende år. Ledelsen forventer derudover at realisere omsætning for yderlige et udviklingsprojekt indenfor 1-2 år.

Selskabets hovedaktivitet indenfor vandglas anses for tilfredsstillende, og i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Datterselskabernes aktiviteter har bl.a. bestået af en øget salgsindsats ift. selskabernes nye bæredygtige produkter, bl.a. overfor større europæiske producenter af træprodukter, møbler, gips, sandpapir og imprægneret træ. Samtidig er der investeret i nye og forbedrede produktløsninger. Der er bl.a. gennemført en række tests i produktionsmiljøet hos potentielle kunder. Denne salgsindsats vil fortsætte i 2024 og forventes at danne grundlag for vækst i 2024 og de efterfølgende år. Selvom 2023 resultatet i datterselskaberne var lavere end forventet vurderes det, at udviklingen i koncernen samlet er tilfredsstillende, under hensyntagen til de investeringer, der er foretaget i salg og produktforbedringer.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har pr. 31. december 2023 indregnet 7.704 t.kr. i kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt 25.349 t.kr. i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Værdien af aktiverne afhænger af datterselskabets evne til at udvikle, markedsføre og sælge datterselskabets udviklingsprojekter og tilhørende produkter. Det er ledelsens vurdering, at det vil lykkes datterselskabet at gennemføre sine planer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		22.481.393	17.789.716
Personaleomkostninger	2	(10.829.527)	(10.135.525)
Af- og nedskrivninger	3	(595.414)	(3.180.590)
Driftsresultat		11.056.452	4.473.601
Andre finansielle indtægter	4	1.388.728	1.019.306
Andre finansielle omkostninger	5	(1.166.575)	(1.254.381)
Resultat før skat		11.278.605	4.238.526
Skat af årets resultat	6	(2.399.515)	(494.643)
Årets resultat		8.879.090	3.743.883
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		8.879.090	3.743.883
Resultatdisponering		8.879.090	3.743.883

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	511.466	637.028
Udviklingsprojekter under udførelse	8	1.098.353	657.967
Immaterielle aktiver	7	1.609.819	1.294.995
Grunde og bygninger		2.399.580	2.607.312
Produktionsanlæg og maskiner		2.168.709	1.136.783
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		49.336	74.312
Materielle aktiver	9	4.617.625	3.818.407
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.704.494	7.704.494
Finansielle aktiver	10	7.704.494	7.704.494
Anlægsaktiver		13.931.938	12.817.896
Råvarer og hjælpematerialer		2.047.580	3.567.054
Fremstillede varer og handelsvarer		843.814	1.363.221
Varebeholdninger		2.891.394	4.930.275
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.551.157	16.343.669
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11	25.348.904	22.309.661
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.932.861	717.216
Andre tilgodehavender		350.000	0
Tilgodehavende skat		0	30.945
Periodeafgrænsningsposter		183.560	283.593
Tilgodehavender		35.366.482	39.685.084
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.928	12.928
Værdipapirer og kapitalandele		12.928	12.928
Likvide beholdninger		2.855.836	300.034
Omsætningsaktiver		41.126.640	44.928.321
Aktiver		55.058.578	57.746.217

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		29.717.567	20.838.477
Egenkapital		30.317.567	21.438.477
Udskudt skat		466.018	343.381
Hensatte forpligtelser		466.018	343.381
Leasingforpligtelser		0	93.029
Anden gæld		365.813	365.811
Langfristede gældsforpligtelser	12	365.813	458.840
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	93.845	72.797
Bankgæld		6.498.607	16.438.860
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	30.289
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.698.552	6.468.291
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.467.066	7.087.675
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.357.630	952.465
Anden gæld		3.793.480	4.455.142
Kortfristede gældsforpligtelser		23.909.180	35.505.519
Gældsforpligtelser		24.274.993	35.964.359
Passiver		55.058.578	57.746.217
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	20.838.477	21.438.477
Årets resultat	0	8.879.090	8.879.090
Egenkapital ultimo	600.000	29.717.567	30.317.567

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. 31. december 2023 indregnet 7.704 t.kr. i kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt 25.349 t.kr. i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Værdien af aktiverne afhænger af datterselskabets evne til at udvikle, markedsføre og sælge datterselskabets udviklingsprojekter og tilhørende produkter. Det er ledelsens vurdering, at det vil lykkes datterselskabet at gennemføre sine planer.

2 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	9.212.689	9.099.732
Pensioner	1.448.389	727.456
Andre omkostninger til social sikring	64.290	187.882
Andre personaleomkostninger	104.159	120.455
	10.829.527	10.135.525
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	15	17

3 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	125.562	2.695.117
Afskrivninger på materielle aktiver	469.852	485.473
	595.414	3.180.590

4 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.332.031	1.017.151
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	43.215	0
Øvrige finansielle indtægter	13.482	2.155
	1.388.728	1.019.306

5 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	384.057	391.491
Øvrige finansielle omkostninger	782.518	862.890
	1.166.575	1.254.381

6 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	2.357.630	952.465
Ændring af udskudt skat	122.637	88.381
Regulering vedrørende tidligere år	(80.752)	(546.203)
	2.399.515	494.643

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	5.831.077	657.967
Tilgange	0	440.386
Afgange	(4.575.458)	0
Kostpris ultimo	1.255.619	1.098.353
Af- og nedskrivninger primo	(5.194.049)	0
Årets afskrivninger	(125.562)	0
Tilbageførsel ved afgang	4.575.458	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(744.153)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	511.466	1.098.353

8 Udviklingsprojekter

De aktiverede udviklingsomkostninger vedrører udvikling af miljøvenlige og brugervenlige betonprodukter samt udviklingsomkostninger vedrørende et nyt silikatprodukt.

Betonprodukterne er færdigudviklede og kommercialiserede. Selskabet har en løbende indtjening fra disse produkter, og forventer at kunne øge sin markedsandel i de kommende år via en udvidelse af distributionsnettet og konkrete samarbejdspartnere på B2B-markedet såvel som B2C.

Det nye silikatprodukt forventes kommercialiseret i 2024 eller i 2025 på baggrund af konkret efterspørgsel på produktet fra eksisterende kunder.

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	7.257.553	9.300.944	464.668
Tilgange	0	1.269.070	0
Afgange	(2.245.454)	(4.986.146)	0
Kostpris ultimo	5.012.099	5.583.868	464.668
Af- og nedskrivninger primo	(4.650.241)	(8.164.161)	(390.356)
Årets afskrivninger	(207.732)	(237.144)	(24.976)
Tilbageførsel ved afgang	2.245.454	4.986.146	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.612.519)	(3.415.159)	(415.332)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.399.580	2.168.709	49.336
Ikke-ejede aktiver	0	243.984	0

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	7.704.494
Kostpris ultimo	7.704.494
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.704.494

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Bollerup Jensen Adhesives Holding ApS	Ådum	100,00	4.630.235	11.419
Bollerup Jensen Wood ApS	Ådum	100,00	1.998.330	(163.397)
Bollerup Jensen Retail A/S	Ådum	100,00	(15.977)	(244.332)

11 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder forfalder i takt med realisation af koncernens udviklingsprojekter, som med henvisning til ledelsesberetningen forventes realiseret over en tidshorisont på 1-2 år.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.
Leasingforpligtelser	93.845	72.797	0
Anden gæld	0	0	365.813
	93.845	72.797	365.813

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	161.642	480.167

14 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæringer over for selskabets datterselskaber.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Jysk Industri Holding A/S 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 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank er der stillet virksomhedspant på nominelt 10 mio.kr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varelager, driftsinventar og driftsmateriel, goodwill, domænenavne og rettigheder samt tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør 35.841 t.kr. pr. 31.12.23 (2022: 43.658 t.kr.)

Anparterne i Bollerup Jensen Adhesives ApS, Bollerup Jensen Retail ApS og Bollerup Jensen Wood ApS er pantsat til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 7.732 t.kr. pr. 31.12.2023 (7.732 t.kr. pr. 31.12.2022)

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds bankgæld. Tilknyttet virksomheds bankgæld udgør 0 t.kr. pr. 31.12.2023 (0 t.kr. pr. 31.12.2022).

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er bortset fra enkelte reklassifikationer aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 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.

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, 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 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.

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 opgjort id fra henholdsvis de fastsatte værdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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 moderselskabers øvrige danske dattervirksomheder. 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 og erhvervede immaterielle rettigheder.

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.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetid for de pågældende rettigheder.

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.

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	10-20 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 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 måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttet virksomhed indtægtsføres i moderselskabets resultatopgørelse i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet, indregnes udbyttet som reduktion på kapitalandelens kostpris.

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 af- og nedskrivninger 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 effektuere salget.

Tilgodehavender

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

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

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 finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.