

Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S

Kirkebjerg Parkvej 47, 2605 Brøndby
CVR-nr. 12 60 12 98

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.11.21

Lotte Bruun Jensen
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 9 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 - 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 - 21 |

Selskabet

Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S
Kirkebjerg Parkvej 47
2605 Brøndby
Telefon: 43 96 20 77
Hjemsted: Danmark
CVR-nr.: 12 60 12 98
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Lotte Bruun Jensen

Bestyrelse

Jens Peter Jensen
Lotte Bruun Jensen
Lars Westerholt Jørgensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 30. november 2021

Direktionen

Lotte Bruun Jensen

Bestyrelsen

Jens Peter Jensen
Formand

Lotte Bruun Jensen

Lars Westerholt Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, 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. 30.06.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 30. november 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Carsten Collin
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne9406

Væsentligste aktiviteter

Virksomheden udvikler, producerer og sælger transmissionsdele til hele verden, dog hovedsageligt det danske og europæiske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 1.109.297 mod DKK 342.704 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.397.837.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Tiden har fortsat været præget af den verdensomspændende COVID-19 situation, og har derfor ligeledes fortsat med at præge hverdagen, dels i virksomheden, men også hos mange af vores samarbejdspartnere. Det har været en usikker og meget omskiftelig periode at drive virksomhed – både i Danmark og i udlandet.

Verden har i sidste del af vores regnskabsår været underlagt en kombination af råvaremangel og store råvareprisstigninger, hvorfor meget tid er brugt på at indhente priser hos underleverandør-er, kalkulere, re-planlægge produktion og tale med kunder. Dette har medført, at andre planlagte administrative opgaver og markedsudviklingsaktiviteter er udskudt til næste regnskabsår.

Trods ovennævnte har vi fortsat hos Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S ikke gjort brug af hjælpepakker, hjemsendt medarbejdere, haft arbejdsfordeling, haft syge medarbejdere eller fyret personale.

De seneste års investeringer i automations- og produktionsudstyr samt styrkelse af driftsledelsen i produktionen kan fortsat ses i en positiv udvikling af resultatet.

Forventet udvikling

Forventninger til næste års regnskab er baseret på en positiv udvikling i omsætningen, tilgang af nye kunder og produkter, samt fortsat fokus på indkøring af automation og nyt produktionsudstyr, som tilsammen vil give et tilfredsstillende og positivt resultat.

Der er ikke planer om fremskaffelse af udefrakommende kapital.

Efterfølgende begivenheder

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

Resultatopgørelse

| Note | | 2020/21 DKK | 2019/20 DKK |
|--|--|------------------|------------------|
| | Bruttofortjeneste | 6.791.502 | 4.513.004 |
| | Distributionsomkostninger | -202.938 | -211.017 |
| | Administrationsomkostninger | -5.072.396 | -3.748.650 |
| | Resultat før finansielle poster | 1.516.168 | 553.337 |
| 2 | Finansielle omkostninger | -88.459 | -108.608 |
| | Resultat før skat | 1.427.709 | 444.729 |
| | Skat af årets resultat | -318.412 | -102.025 |
| | Årets resultat | 1.109.297 | 342.704 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Overført resultat | 1.109.297 | 342.704 |
| | I alt | 1.109.297 | 342.704 |

| AKTIVER | | 30.06.21 | 30.06.20 |
|----------------|---|-------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 575.190 | 710.704 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 174.184 | 199.743 |
| 3 | Materielle anlægsaktiver i alt | 749.374 | 910.447 |
| | Deposita | 188.810 | 185.044 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 188.810 | 185.044 |
| | Anlægsaktiver i alt | 938.184 | 1.095.491 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 770.686 | 641.304 |
| | Varer under fremstilling | 1.106.187 | 892.489 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 668.529 | 575.506 |
| | Varebeholdninger i alt | 2.545.402 | 2.109.299 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.546.685 | 2.862.780 |
| | Andre tilgodehavender | 4.076 | 1.198 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 750.292 | 996.190 |
| | Tilgodehavender i alt | 3.301.053 | 3.860.168 |
| 4 | Likvide beholdninger | 3.301.733 | 1.735.907 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 9.148.188 | 7.705.374 |
| | Aktiver i alt | 10.086.372 | 8.800.865 |

| PASSIVER | | 30.06.21 | 30.06.20 |
|--|--|-------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 2.897.837 | 1.788.540 |
| Egenkapital i alt | | 3.397.837 | 2.288.540 |
| Hensættelser til udskudt skat | | 69.537 | 81.169 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 69.537 | 81.169 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.348.002 | 2.547.401 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 2.348.002 | 2.547.401 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | | 49.973 | 63.008 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 719.345 | 845.253 |
| Selskabsskat | | 330.044 | 112.354 |
| Anden gæld | | 3.171.634 | 2.863.140 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 4.270.996 | 3.883.755 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 6.618.998 | 6.431.156 |
| Passiver i alt | | 10.086.372 | 8.800.865 |

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overført resultat | Egenkapital i alt |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21 | | | |
| Saldo pr. 01.07.20 | 500.000 | 1.788.540 | 2.288.540 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 1.109.297 | 1.109.297 |
| Saldo pr. 30.06.21 | 500.000 | 2.897.837 | 3.397.837 |

| | 2020/21 DKK | 2019/20 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 1. Medarbejderforhold | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 21 | 20 |

2. Finansielle omkostninger

| | | |
|--|--------|---------|
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder | 40.601 | 48.063 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 23.014 | 20.403 |
| Valutakursreguleringer | 7.246 | 15.378 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 17.598 | 24.764 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 47.858 | 60.545 |
| I alt | 88.459 | 108.608 |

3. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|------------------------------------|------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.07.20 | 9.874.065 | 2.103.794 |
| Tilgang i året | 0 | 50.341 |
| Kostpris pr. 30.06.21 | 9.874.065 | 2.154.135 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20 | -9.163.361 | -1.904.051 |
| Afskrivninger i året | -135.514 | -75.900 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21 | -9.298.875 | -1.979.951 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21 | 575.190 | 174.184 |

4. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter aftaleindlån på DKK xx med en bindingsperiode på 24 måneder. Beløbet kan ikke udbetales inden bindingsperiodens udløb.

Likvide beholdninger omfatter bankindestående på DKK xx, som er deponeret af køber af en ejendom. Beløbet kan først udbetales, når alle handlens betingelser er opfyldt, og overdragelsen er endelig.

5. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter på maskiner med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 44 måneder. Leasingforpligtelsen overfor Osvald Jensen Holding A/S udgør t.DKK 422 pr. 30. juni 2021.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med DLL med en restløbetid på 39-44 måneder fra 30. juni 2021. Forpligtelsen udgør t.DKK 1.551.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med et opsigelsesvarsel på minimum 10 måneder fra 30. juni 2021. Forpligtelsen udgør t.DKK 640.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 50 er der givet virksomhedspant omfattende driftsmateriel, inventar, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 1.500.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle og finansielle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Rest- Brugstid, værdi, år procent |
|---|---|
| Produktionsanlæg og maskiner | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0 |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendel-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af di- rekte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indehol- der indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionspro- cessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadmi- nistration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig- gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.