
Dansk Smede- og Maskinteknik A/S

Nordre Industrivej 23, 6630 Rødding

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 12 66 52 37

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/6 2023

Henrik Danmark
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Dansk Smede- og Maskinteknik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødning, den 12. juni 2023

Direktion

Niels Nicolai Andersen
adm. direktør

Bestyrelse

Carsten Bjerg
formand

Thomas Marstrand
næstformand

Henrik Danmark

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dansk Smede- og Maskinteknik A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Smede- og Maskinteknik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 12. juni 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor
mne23318

Claus Damhave
statsautoriseret revisor
mne34166

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dansk Smede- og Maskinteknik A/S
Nordre Industrivej 23
6630 Rødding

CVR-nr.: 12 66 52 37
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Vejen

Bestyrelse

Carsten Bjerg, formand
Thomas Marstrand
Henrik Danmark

Direktion

Niels Nicolai Andersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af smedeprodukter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på DKK 3.157.213, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på DKK 1.389.823.

Ledelsen anser årets resultat som ikke tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2022 DKK | 2021 DKK |
|---|------|-------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 2.106.977 | 6.634.746 |
| Distributionsomkostninger | | -1.294.641 | -1.010.485 |
| Administrationsomkostninger | 2 | -4.351.810 | -5.088.515 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -3.539.474 | 535.746 |
| Resultat før finansielle poster | | -3.539.474 | 535.746 |
| Finansielle indtægter | 3 | 7.893 | 7.308 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -516.112 | -448.912 |
| Resultat før skat | | -4.047.693 | 94.142 |
| Skat af årets resultat | 5 | 890.480 | -20.743 |
| Årets resultat | | -3.157.213 | 73.399 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|-------------------|---------------|
| Overført resultat | | -3.157.213 | 73.399 |
| | | -3.157.213 | 73.399 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2022 DKK | 2021 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 13.177.704 | 13.512.588 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 456.488 | 671.336 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 13.634.192 | 14.183.924 |
| Anlægsaktiver | | 13.634.192 | 14.183.924 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 2.480.172 | 2.886.607 |
| Varer under fremstilling | | 931.189 | 638.833 |
| Varebeholdninger | | 3.411.361 | 3.525.440 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 3.134.708 | 5.110.751 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 402.391 | 3.172.548 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 737.333 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 163.991 | 180.114 |
| Tilgodehavender | | 4.438.423 | 8.463.413 |
| Likvide beholdninger | | 1.709 | 1.538 |
| Omsætningsaktiver | | 7.851.493 | 11.990.391 |
| Aktiver | | 21.485.685 | 26.174.315 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2022 DKK | 2021 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 4.467.151 | 4.545.178 |
| Reserve for sikringstransaktioner | | -99.575 | -422.138 |
| Overført resultat | | -3.477.753 | -398.568 |
| Egenkapital | | 1.389.823 | 4.224.472 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 2.618.836 | 2.681.004 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.618.836 | 2.681.004 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 2.141.837 | 2.704.773 |
| Anden gæld | | 1.416.129 | 1.399.999 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 7 | 3.557.966 | 4.104.772 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 7 | 585.513 | 619.345 |
| Kreditinstitutter | | 7.898.573 | 9.885.597 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 885.000 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.461.230 | 992.925 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 177.884 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat | | 0 | 177.884 |
| Anden gæld | 7,8 | 2.910.860 | 3.488.316 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 13.919.060 | 15.164.067 |
| Gældsforpligtelser | | 17.477.026 | 19.268.839 |
| Passiver | | 21.485.685 | 26.174.315 |
| Kaptialberedskab | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 9 | | |
| Nærtstående parter | 10 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for op- skrivninger | Reserve for sikrings- transaktioner | Overført resultat | I alt |
|--|----------------------|--------------------------------|---|----------------------|------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 500.000 | 4.545.178 | -422.138 | -398.567 | 4.224.473 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo | 0 | 0 | 541.202 | 0 | 541.202 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo | 0 | 0 | -127.660 | 0 | -127.660 |
| Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter | 0 | 0 | -90.979 | 0 | -90.979 |
| Årets af- og nedskrivning | 0 | -78.027 | 0 | 78.027 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | -3.157.213 | -3.157.213 |
| Egenkapital 31. december | 500.000 | 4.467.151 | -99.575 | -3.477.753 | 1.389.823 |

Noter til årsregnskabet

1 Kaptialberedskab

Selskabet har modtaget støtteerklæring fra Agrometer A/S, om at den fornødne kapital vil blive stillet til rådighed i det omfang, det er nødvendigt for at finansiere selskabets økonomiske forpligtelser. På den baggrund aflægges regnskabet under forudsætning om going concern.

| | <u>2022</u> DKK | <u>2021</u> DKK |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 2 Medarbejderforhold | | |
| Lønninger | 9.350.448 | 10.531.330 |
| Pensioner | 1.227.443 | 1.399.259 |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>725.032</u> | <u>794.395</u> |
| | <u>11.302.923</u> | <u>12.724.984</u> |
| Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 7.715.356 | 8.333.826 |
| Administrationsomkostninger | <u>3.587.567</u> | <u>4.391.158</u> |
| | <u>11.302.923</u> | <u>12.724.984</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>23</u> | <u>26</u> |

3 Finansielle indtægter

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 7.493 | 7.205 |
| Andre finansielle indtægter | <u>400</u> | <u>103</u> |
| | <u>7.893</u> | <u>7.308</u> |

4 Finansielle omkostninger

| | | |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Andre finansielle omkostninger | <u>516.112</u> | <u>448.912</u> |
| | <u>516.112</u> | <u>448.912</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2022 DKK | 2021 DKK |
|--|---------------------------------|--|
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -737.333 | 177.885 |
| Årets udskudte skat | -62.168 | -105.426 |
| | -799.501 | 72.459 |
| der fordeler sig således: | | |
| Skat af årets resultat | -890.480 | 20.743 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 90.979 | 51.716 |
| | -799.501 | 72.459 |
| 6 Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og byg- ninger DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK |
| Kostpris 1. januar | 14.689.921 | 8.992.238 |
| Tilgang i årets løb | 57.285 | 30.000 |
| Kostpris 31. december | 14.747.206 | 9.022.238 |
| Opskrivninger 1. januar | 7.227.629 | 0 |
| Opskrivninger 31. december | 7.227.629 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 8.404.962 | 8.320.902 |
| Årets afskrivninger | 392.169 | 244.848 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 8.797.131 | 8.565.750 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 13.177.704 | 456.488 |
| Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger | 5.727.117 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december før opskrivning | 7.450.587 | 456.488 |

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 0 | 345.619 |
| Mellem 1 og 5 år | 2.141.837 | 2.359.154 |
| Langfristet del | 2.141.837 | 2.704.773 |
| Inden for 1 år | 585.513 | 619.345 |
| | 2.727.350 | 3.324.118 |
| Anden gæld | | |
| Mellem 1 og 5 år | 1.416.129 | 1.399.999 |
| Langfristet del | 1.416.129 | 1.399.999 |
| Øvrig kortfristet gæld | 2.910.860 | 3.488.316 |
| | 4.326.989 | 4.888.315 |

Langfristede gældsforpligtelser vedrører feriepengeforpligtelse i overgangsperioden. Forpligtelsen er rentebærende.

8 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af renteswaps. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

| | 2022 | 2021 |
|---------------|---------|---------|
| | DKK | DKK |
| Forpligtelser | 127.660 | 541.202 |

Aftaler om renteswap er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede lån. Aftalerne har en løbetid på 150 måneder. I aftalerne byttes en rente på CIBOR 6 mdr. med en fast rente på 5,07% på lån med en hovedstol på DKK 6.115.238. Renteswapaftalen er indgået for hele lånets restløbetid på 5 år. Dagsværdien af renteswappen udgør på balancedagen en forpligtelse på DKK 127.660.

Noter til årsregnskabet

| | 2022 DKK | 2021 DKK |
|--|-------------|-------------|
| 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: | | |
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 13.177.704 | 13.512.588 |

Eventualforpligtelser

Der er over for kunder stillet garantier på i alt TDKK 81 gennem koncernens bankforbindelser.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Agrometer Investment A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

| Navn | Hjemsted |
|--------------------------|----------------|
| Agrometer Investment A/S | Charlottenlund |

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Smede- og Maskinteknik A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2022 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Me-

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

toden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 moderselskabets danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

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 anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

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 sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle koncernens nytte af det udviklede produkt mv. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder, dog maksimalt 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.