

A/S Hydrema Danmark

Gl. Kirkevej 16, 9530 Støvring
CVR-nr. 13 89 76 46

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.05.24

Jan Werner Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 28

Selskabet

A/S Hydrema Danmark
Gl. Kirkevej 16
9530 Støvring
Telefon: 98 37 13 33
Hjemsted: Rebild
CVR-nr.: 13 89 76 46
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jan Werner Jensen

Bestyrelse

Johnny Valther Larsen
Jan Werner Jensen
Jens Rytter Andersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for A/S Hydrema Danmark.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 24. maj 2024

Direktionen

Jan Werner Jensen

Bestyrelsen

Johnny Valther Larsen
Formand

Jan Werner Jensen

Jens Rytter Andersen

Til kapitalejeren i A/S Hydrema Danmark

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Hydrema Danmark for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 revisorers 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. 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 regnskabsbrugere 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.

Aalborg, den 24. maj 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Skou Jacobsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33207

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	49.174	50.610	53.537	44.200	38.568
Resultat af primær drift	8.867	11.404	15.507	7.913	1.346
Finansielle poster i alt	1.245	811	270	-179	-340
Resultat før skat	10.111	12.216	15.777	7.734	1.005
Årets resultat	7.881	9.524	12.302	6.025	774
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	194.182	127.865	131.048	119.133	109.837
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.471	272	2.142	558	3.699
Egenkapital	53.280	55.399	51.875	39.573	33.548

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	14,5%	17,8%	26,9%	16,5%	2,0%
----------------------------	-------	-------	-------	-------	------

Soliditet

Soliditetsgrad	27,4%	43,3%	39,6%	33,2%	30,5%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	64	63	65	69	72
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	-----------------------------------------------------------------------------

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	-----------------------------------------------------------------------

Væsentligste aktiviteter

A/S Hydrema Danmark indgår i Hydrema-koncernen, hvis aktivitet består af udvikling, fremstilling og salg af hydrauliske læssegravemaskiner, dumpere, Rundtsvingende gravemaskiner, Læssemaskiner og leverancer til forsvarsindustrien.

Selskabets aktiviteter består af markedsføring og salg i Danmark, herunder drift af fire indenlandske salgs- og servicecentre.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 7.881.276 mod DKK 9.523.675 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 53.280.309.

Selskabets omsætning af nye maskiner er steget i forhold til sidste år med baggrund i større kunders indkøbsmønstre. Omsætningen af brugte maskiner er faldet markant på grund af mindre indbytningsfrekvens ved nysalg.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat i niveau 6 - 8 mio DKK. Målsætningen blev opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabets omsætning er i væsentlig grad påvirket af konjunkturerne inden for bygge- og anlægssektoren.

Udviklingen i salget af entreprenørmaskiner i det kommende år på det civile marked afhænger af kapacitetsudnyttelsen hos entreprenørerne og finansieringsmulighederne.

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 5.000 - 8.000 for det kommende år.

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Bruttofortjeneste	49.173.612	50.610.175
1	Personaleomkostninger	-38.445.489	-37.430.426
	Resultat før af- og nedskrivninger	10.728.123	13.179.749
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.757.310	-1.775.428
	Andre driftsomkostninger	-104.212	0
	Resultat af primær drift	8.866.601	11.404.321
2	Finansielle indtægter	1.664.327	1.114.866
3	Finansielle omkostninger	-419.521	-303.595
	Resultat før skat	10.111.407	12.215.592
4	Skat af årets resultat	-2.230.131	-2.691.917
	Årets resultat	7.881.276	9.523.675
5	Forslag til resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Produktionsanlæg og maskiner	434.104	252.067
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.214.683	3.682.800
6	Materielle anlægsaktiver i alt	4.648.787	3.934.867
7	Deposita	600.000	600.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	600.000	600.000
	Anlægsaktiver i alt	5.248.787	4.534.867
	Fremstillede varer og handelsvarer	92.166.165	57.405.283
	Varebeholdninger i alt	92.166.165	57.405.283
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.375.019	17.518.491
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	72.262.283	43.312.428
9	Udskudt skatteaktiv	553.000	443.000
	Andre tilgodehavender	504.561	432.782
8	Periodeafgrænsningsposter	395.000	190.000
	Tilgodehavender i alt	95.089.863	61.896.701
	Likvide beholdninger	1.677.543	4.027.894
	Omsætningsaktiver i alt	188.933.571	123.329.878
	Aktiver i alt	194.182.358	127.864.745

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	15.000.000	15.000.000
	Overført resultat	35.280.309	30.399.033
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	10.000.000
Egenkapital i alt		53.280.309	55.399.033
11	Andre hensatte forpligtelser	1.450.000	1.250.000
Hensatte forpligtelser i alt		1.450.000	1.250.000
12	Leasingforpligtelser	2.506.826	1.846.132
12	Periodeafgrænsningsposter	1.180.083	1.715.681
Langfristede gældsforpligtelser i alt		3.686.909	3.561.813
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.186.498	2.530.330
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.507.031	16.769.569
	Gæld til tilknyttede virksomheder	102.343.544	35.033.599
	Selskabsskat	2.340.131	2.640.917
	Anden gæld	17.342.936	10.679.484
13	Periodeafgrænsningsposter	45.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		135.765.140	67.653.899
Gældsforpligtelser i alt		139.452.049	71.215.712
Passiver i alt		194.182.358	127.864.745
14	Eventualforpligtelser		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	15.000.000	30.875.358	6.000.000
Betalt udbytte	0	0	-6.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-476.325	10.000.000
Saldo pr. 31.12.22	15.000.000	30.399.033	10.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	15.000.000	30.399.033	10.000.000
Betalt udbytte	0	0	-10.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.881.276	3.000.000
Saldo pr. 31.12.23	15.000.000	35.280.309	3.000.000

	2023 DKK	2022 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	34.771.130	34.284.146
Pensioner	2.756.586	2.319.705
Andre omkostninger til social sikring	178.980	193.783
Andre personaleomkostninger	738.793	632.792
I alt	38.445.489	37.430.426
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	64	63

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	1.549.409	961.960
Øvrige finansielle indtægter	114.918	152.906
I alt	1.664.327	1.114.866

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	362.492	225.687
Renteomkostninger i øvrigt	2.483	20.094
Valutakursreguleringer	10.789	0
Øvrige finansielle omkostninger	43.757	57.814
Øvrige finansielle omkostninger	57.029	77.908
I alt	419.521	303.595

	2023	2022
	DKK	DKK

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	2.340.131	2.640.917
Årets regulering af udskudt skat	-110.000	51.000
I alt	2.230.131	2.691.917

5. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	10.000.000
Overført resultat	4.881.276	-476.325
I alt	7.881.276	9.523.675

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	2.304.599	15.327.877
Tilgang i året	251.548	2.219.682
Afgang i året	-695.669	-1.335.016
Kostpris pr. 31.12.23	1.860.478	16.212.543
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-2.052.532	-11.645.077
Afskrivninger i året	-69.511	-1.687.799
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	695.669	1.335.016
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-1.426.374	-11.997.860
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	434.104	4.214.683
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0	3.690.251

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.23	600.000
Kostpris pr. 31.12.23	600.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	600.000

31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
-----------------	-----------------

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	395.000	190.000
I alt	395.000	190.000

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	15.000	15.000.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

10. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.23	443.000	494.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	110.000	-51.000
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.23	553.000	443.000

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	-381.000	-188.000
Varebeholdninger	44.000	-73.000
Tilgodehavender	2.000	0
Gældsforpligtelser	888.000	704.000
I alt	553.000	443.000

Selskabet har pr. 31.12.23 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 553, som primært kan henføres til forskelsværdier vedrørende finansiel leasing. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

11. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser	
Forpligtelser pr. 01.01.23		1.250.000
Anvendt i året		-1.250.000
Hensat i året		1.450.000
Forpligtelser pr. 31.12.23		1.450.000
	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	1.450.000	1.250.000
I alt	1.450.000	1.250.000

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Leasingforpligtelser	1.531.217	0	4.038.043	3.199.294
Periodeafgrænsningsposter	655.281	13.889	1.835.364	2.892.849
I alt	2.186.498	13.889	5.873.407	6.092.143

Periodeafgrænsningsposter består af kundeindbetalinger på servicekontrakter til dækning af fremtidige serviceomkostninger. Aftalerne løber over 1-6 år.

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
--	-----------------	-----------------

13. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	45.000	0
I alt	45.000	0

14. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en opsigelsesperiode på 1-5 år og en samlet forpligtelse på t.DKK 2.718. Huslejekontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 1-5 år og en samlet forpligtelse på t.DKK 1.794.

Kautionsforpligtelser

Til sikkerhed for Nordeas mellemværende med de danske selskaber i Hydrema Group koncernen er der etableret krydshæftelser.

14. Eventualforpligtelser - fortsat -*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet JWW Holding 2021 ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Hydrema Group A/S, Rebild Jan Werner Jensen, Røde Møllevej 28, Skørping JWW Holding 2021 ApS, Rebild Hydrema Holding A/S, Rebild	Moderselskab Reel ejer Indirekte ejerandele Indirekte ejerandele

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomhederne Hydrema Group A/S, Rebild og JWW Holding 2021 ApS, Rebild.

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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 finansiel 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af maskiner indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 8	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1 - 5	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 materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, 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 og udenlandske koncernforbundne virksomheder.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager danske virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra andre danske virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud. Danske virksomheder, der udnytter skattemæssigt underskud fra udenlandske virksomheder, afregner sambeskatningsbidraget for det udnyttede underskud til administrationselskabet, hvor genbeskatningssaldoen indregnes som en udskudt skatteforpligtelse.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 anvendelsen 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.

Nettorealiseringsværdien 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisation sværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.