

A/S Hydrema Danmark

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

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.05.21

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 - 27

Selskabet

A/S Hydrema Danmark
Gammel Kirkevej 16
9530 Støvring
Telefon: 98 37 13 33
Telefax: 98 37 99 12
Hjemsted: Rebild
CVR-nr.: 13 89 76 46
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jan Werner Jensen

Bestyrelse

Kjeld Werner Jensen
Johnny Valther Larsen
Jan Werner Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 26. maj 2021

Direktionen

Jan Werner Jensen

Bestyrelsen

Kjeld Werner Jensen
Formand

Johnny Valther Larsen

Jan Werner Jensen

Til kapitalejeren i A/S Hydrema Danmark

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Hydrema Danmark for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, 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. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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.

Aalborg, den 26. maj 2021

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	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	44.200	38.568	53.092	41.768	45.509
Resultat af primær drift	7.913	1.346	14.703	5.512	12.290
Finansielle poster i alt	-179	-340	-687	-28	682
Årets resultat	6.025	774	10.926	4.265	10.112

Balance

Samlede aktiver	119.133	109.837	156.946	160.637	204.958
Investeringer i materielle anlægsaktiver	558	3.699	2.626	973	3.350
Egenkapital	39.573	33.548	42.584	35.978	40.810

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	16,5%	2,0%	27,8%	11,1%	23,5%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	33,2%	30,5%	27,1%	22,4%	19,9%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	69	72	70	68	60

Definitioner af nøgletal

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

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

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, herunder minerydningsmateriel.

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 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 6.024.875 mod DKK 774.055 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 39.573.169.

Selskabets afsætning af nye maskiner er øget, primært til udlejningsfirmaer. Brugtlagerets sammensætning har udviklet sig tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabets afsætning 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.

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	44.200.062	38.568.394
2	Personaleomkostninger	-34.225.643	-35.534.395
	Resultat før af- og nedskrivninger	9.974.419	3.033.999
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.061.510	-1.688.369
	Resultat før finansielle poster	7.912.909	1.345.630
3	Finansielle indtægter	254.043	338.709
	Finansielle omkostninger	-433.379	-679.021
	Resultat før skat	7.733.573	1.005.318
4	Skat af årets resultat	-1.708.698	-231.263
	Årets resultat	6.024.875	774.055
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	6.024.875	774.055
	I alt	6.024.875	774.055

AKTIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Produktionsanlæg og maskiner	261.729	387.768
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.939.304	6.347.028
6	Materielle anlægsaktiver i alt	5.201.033	6.734.796
7	Deposita	600.000	600.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	600.000	600.000
	Anlægsaktiver i alt	5.801.033	7.334.796
	Fremstillede varer og handelsvarer	66.445.962	77.276.352
	Varebeholdninger i alt	66.445.962	77.276.352
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.670.076	8.738.023
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	23.963.921	10.271.505
10	Udskudt skatteaktiv	471.000	522.000
	Andre tilgodehavender	149.651	548.834
8	Periodeafgrænsningsposter	80.000	100.000
	Tilgodehavender i alt	42.334.648	20.180.362
	Likvide beholdninger	4.551.628	5.045.002
	Omsætningsaktiver i alt	113.332.238	102.501.716
	Aktiver i alt	119.133.271	109.836.512

PASSIVER		31.12.20	31.12.19
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	15.000.000	15.000.000
	Overført resultat	24.573.169	18.548.294
Egenkapital i alt		39.573.169	33.548.294
11	Andre hensatte forpligtelser	1.350.000	1.100.000
Hensatte forpligtelser i alt		1.350.000	1.100.000
12	Leasingforpligtelser	2.513.476	3.662.138
12	Anden gæld	3.666.752	1.298.647
12	Periodeafgrænsningsposter	2.248.720	2.756.865
Langfristede gældsforpligtelser i alt		8.428.948	7.717.650
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.322.318	3.294.846
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.895.574	15.826.106
	Gæld til tilknyttede virksomheder	37.539.543	40.187.715
	Selskabsskat	1.657.698	91.892
	Anden gæld	12.366.021	8.070.009
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		69.781.154	67.470.568
Gældsforpligtelser i alt		78.210.102	75.188.218
Passiver i alt		119.133.271	109.836.512
13	Eventualforpligtelser		
14	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	15.000.000	17.584.101	10.000.000
Betalt udbytte	0	0	-10.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	190.138	0
Forslag til resultatdisponering	0	774.055	0
Saldo pr. 31.12.19	15.000.000	18.548.294	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	15.000.000	18.548.294	0
Forslag til resultatdisponering	0	6.024.875	0
Saldo pr. 31.12.20	15.000.000	24.573.169	0

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2020 DKK	2019 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	909.336	0

2. Personaleomkostninger

Lønninger	31.218.826	32.218.610
Pensioner	2.260.938	2.432.159
Andre omkostninger til social sikring	185.759	203.718
Andre personaleomkostninger	560.120	679.908
I alt	34.225.643	35.534.395
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	69	72

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	105.053	58.050
Øvrige finansielle indtægter	148.990	280.659
I alt	254.043	338.709

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.657.698	38.263
Årets regulering af udskudt skat	51.000	193.000
I alt	1.708.698	231.263

	2020 DKK	2019 DKK
--	-------------	-------------

5. Resultatdisponering

Overført resultat	6.024.875	774.055
I alt	6.024.875	774.055

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	3.093.433	2.126.670	14.802.681
Tilgang i året	0	0	558.489
Afgang i året	-3.093.433	0	-354.735
Kostpris pr. 31.12.20	0	2.126.670	15.006.435
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-3.093.433	-1.738.902	-8.455.653
Afskrivninger i året	0	-126.039	-1.935.471
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på af- hændede aktiver	3.093.433	0	323.993
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	0	-1.864.941	-10.067.131
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	261.729	4.939.304
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.20	0	0	4.420.297

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.20	600.000
Kostpris pr. 31.12.20	600.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	600.000

	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
--	-----------------	-----------------

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	80.000	100.000
I alt	80.000	100.000

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	15.000	15.000.000

	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK

10. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.20	522.000	715.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-51.000	-193.000
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.20	471.000	522.000

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	-650.000	-910.000
Varebeholdninger	113.000	171.000
Gældsforpligtelser	1.008.000	1.261.000
I alt	471.000	522.000

11. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser
Forpligtelser pr. 01.01.20	1.100.000
Anvendt i året	-1.100.000
Hensat i året	1.350.000
Forpligtelser pr. 31.12.20	1.350.000
	31.12.20
	DKK
	31.12.19
	DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	1.350.000	1.100.000
I alt	1.350.000	1.100.000

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Leasingforpligtelser	2.066.843	60.010	4.580.319	5.733.938
Anden gæld	0	0	3.666.752	1.298.647
Periodeafgrænsningsposter	1.255.475	0	3.504.195	3.979.911
I alt	3.322.318	60.010	11.751.266	11.012.496

Periodeafgrænsningsposter består af kundeindbetalinger på servicekampagner til dækning af fremtidige serviceomkostninger. Aftalerne løber over 2-5 år.

13. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en opsigelsesperiode på 12 måneder, en af aftalerne kan dog tidligst opsiges pr. 01.01.23. Huslejeforpligtelsen er opgjort til t.DKK 3.203

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

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 2.453 på balancedagen, hvoraf t.DKK 1.658 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Hydrema Group ApS, Rebild	Moderselskab

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

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Hydrema Group ApS, Rebild.

15. 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 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.

15. 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af 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.

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:

	Rest- Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 8	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1 - 5	0

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, 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.

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 administrationsselskabet, hvor genbeskatningssaldoen indregnes som en udskudt skatteforpligtelse.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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 tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Periodeafgrænsningsposter

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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