



Gandrup Element A/S

Teglværksvej 35
9362 Gandrup
CVR-nr. 13972648

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.06.2023

Karsten Wentzel Henning Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	9
Balance pr. 31.12.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2022	12
Pengestrømsopgørelse for 2022	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gandrup Element A/S

Teglværksvej 35

9362 Gandrup

CVR-nr.: 13972648

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Mai-Britt Wentzel Jensen, formand

Morten Bitsch Janik

Karsten Wentzel Henning Jensen

Direktion

Karsten Wentzel Henning Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Gandrup Element A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gandrup, den 27.06.2023

Direktion

Karsten Wentzel Henning Jensen

Bestyrelse

Mai-Britt Wentzel Jensen
formand

Morten Bitsch Janik

Karsten Wentzel Henning Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gandrup Element A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gandrup Element A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til 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 27.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11671

Sami Nikolai El-Galaly

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne42793

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	95.235	76.405	84.712	106.709	120.316
Driftsresultat	13.208	6.017	13.013	30.579	37.551
Resultat af finansielle poster	12	(49)	(112)	(25)	(143)
Årets resultat	10.430	4.775	10.020	23.934	29.162
Balancesum	84.774	91.632	102.989	106.606	90.045
Investeringer i materielle aktiver	706	16.864	2.022	1.238	4.737
Egenkapital	40.878	49.423	54.648	57.627	33.694
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	23,10	9,18	17,85	52,42	77,53
Soliditetsgrad (%)	48,22	53,94	53,06	54,06	37,42

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Gandrup Element A/S er landsdækkende leverandør af beton- og letbetonelementer med montageafdeling. Primært tilbydes komplette råhusløsninger til industri-, landbrugs-, kontor-, bolig- og parcelhusbyggerier samt specialopgaver.

Det er Gandrup Element A/S' målsætning at levere den bedste kvalitet til tiden samt betjene kunder med optimale og konstruktive løsninger i forbindelse med råhusbyggerier. Produktprogrammet omfatter elementer til vægge, facader, trapper, bjælker, søjler, altaner etc.

Produktionen foregår på to produktionssteder i Gandrup. Derudover har vi fem montagehold og har i regnskabsåret gennemsnitligt beskæftiget 112 medarbejdere.

Gandrup Element A/S er i fuld gang med at udføre produkt-EPD'er og har netop afsluttet et kursusforløb heri. Vi har skiftet til EPD Norge. Desuden arbejder vi løbende på at reducere vores ressourceforbrug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I forlængelse af de seneste år har 2022 ligeledes budt på udfordringer i form af forsinkelse af projektmateriale. Men også følgerne af Krigen i Ukraine har medført ændringer af eksisterende projekter. Heraf skrider planlægningen fortsat, hvormed optimering af produktionsflowet vanskeliggøres. Derudover har indtjeningen fortsat været udfordret af materialeprisstigningen. Men vi er fortsat fokuserede på at effektivere vores processer.

Med ovenstående udfordringerne for øje er ledelsen tilfreds med udviklingen i regnskabsåret. En god og stabil medarbejderstab er en stor faktor for denne udvikling.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Set i lyset af ovenstående er ledelsen tilfreds med udviklingen i regnskabsåret.

Forventet udvikling

En egentlig forventning til regnskabsåret 2023 er svær at spå om med de uroligheder, vi ser i Europa p.t samt de fortsat stigende råvarepriser. Det forventes, at vi på baggrund af ordrebogen for regnskabsåret 2023 vil opnå et resultat, der vil afvige let negativt i forhold til 2022.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		95.235.043	76.405.296
Personaleomkostninger	1	(77.765.508)	(67.614.530)
Af- og nedskrivninger	2	(4.261.304)	(2.773.564)
Driftsresultat		13.208.231	6.017.202
Andre finansielle indtægter		15.179	5.691
Andre finansielle omkostninger		(2.786)	(54.535)
Resultat før skat		13.220.624	5.968.358
Skat af årets resultat	3	(2.791.020)	(1.192.872)
Årets resultat	4	10.429.604	4.775.486

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		20.151.024	23.706.103
Materielle aktiver	5	20.151.024	23.706.103
Anlægsaktiver		20.151.024	23.706.103
Råvarer og hjælpematerialer		5.023.373	5.290.722
Varebeholdninger		5.023.373	5.290.722
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.643.296	20.875.441
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	1.939.296	7.016.860
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.415.503	24.660.492
Andre tilgodehavender		990.458	1.875.985
Periodeafgrænsningsposter	7	1.135.643	886.080
Tilgodehavender		28.124.196	55.314.858
Likvide beholdninger		31.475.235	7.320.722
Omsætningsaktiver		64.622.804	67.926.302
Aktiver		84.773.828	91.632.405

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	8	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		1.710.345	2.184.585
Overført overskud eller underskud		37.667.465	41.963.621
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	4.775.000
Egenkapital		40.877.810	49.423.206
Udskudt skat	9	8.353.495	8.606.000
Andre hensatte forpligtelser	10	0	500.000
Hensatte forpligtelser		8.353.495	9.106.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.815.482	12.789.072
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	3.808.039	611.231
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.073.759	9.702.824
Skyldige sambeskatningsbidrag		3.043.525	871.872
Anden gæld		7.801.718	9.128.200
Kortfristede gældsforpligtelser		35.542.523	33.103.199
Gældsforpligtelser		35.542.523	33.103.199
Passiver		84.773.828	91.632.405
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	500.000	2.184.585	41.963.621	0	4.775.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(4.775.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(14.200.000)	0
Øvrige egenkapitalposter	0	(474.240)	474.240	0	0
Årets resultat	0	0	(4.770.396)	14.200.000	1.000.000
Egenkapital ultimo	500.000	1.710.345	37.667.465	0	1.000.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	49.423.206
Udbetalt ordinært udbytte	(4.775.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(14.200.000)
Øvrige egenkapitalposter	0
Årets resultat	10.429.604
Egenkapital ultimo	40.877.810

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		13.208.231	6.017.202
Af- og nedskrivninger		4.261.304	2.773.561
Andre hensatte forpligtelser		(500.000)	(500.000)
Ændringer i arbejdskapital	11	27.725.685	(18.449.973)
Pengestrømme vedrørende primær drift		44.695.220	(10.159.210)
Modtagne finansielle indtægter		15.179	5.691
Betalte finansielle omkostninger		(2.789)	(54.536)
Refunderet/(betalt) skat		(871.872)	(834.544)
Pengestrømme vedrørende drift		43.835.738	(11.042.599)
Køb mv. af materielle aktiver		(706.225)	(16.864.098)
Salg af materielle aktiver		0	565.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(706.225)	(16.299.098)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		43.129.513	(27.341.697)
Udbetalt udbytte		(18.975.000)	(10.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(18.975.000)	(10.000.000)
Ændring i likvider		24.154.513	(37.341.697)
Likvider primo		7.320.722	44.662.419
Likvider ultimo		31.475.235	7.320.722
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		31.475.235	7.320.722
Likvider ultimo		31.475.235	7.320.722

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	71.027.332	61.446.100
Pensioner	5.635.383	5.211.254
Andre omkostninger til social sikring	1.102.793	957.176
	77.765.508	67.614.530

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	112	108
---	------------	------------

	Ledelses- vederlag 2022 kr.	Ledelses- vederlag 2021 kr.
Samlet for ledelseskategorier	4.431.171	3.234.005
	4.431.171	3.234.005

Særlige incitamentsprogrammer

Ledelsesmedlemmer modtager i lighed med tidligere år incitamentsprogrammer baseret på årets resultat før skat.

2 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	4.261.304	3.246.643
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(473.079)
	4.261.304	2.773.564

3 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	3.043.525	871.872
Ændring af udskudt skat	(252.505)	321.000
	2.791.020	1.192.872

4 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	4.775.000
Overført resultat	9.429.604	486
	10.429.604	4.775.486

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	36.576.006
Tilgange	706.225
Kostpris ultimo	37.282.231
Opskrivninger primo	9.600.000
Opskrivninger ultimo	9.600.000
Af- og nedskrivninger primo	(22.469.903)
Årets afskrivninger	(4.261.304)
Af- og nedskrivninger ultimo	(26.731.207)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.151.024
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	17.958.274

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022 kr.	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	337.835.419	259.088.214
Foretagne acontofaktureringer	(339.704.162)	(252.682.585)
Overført til forpligtelser	3.808.039	611.231
	1.939.296	7.016.860

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger, herunder forudbetaling for indgåede leasingaftaler.

8 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	1.000	5000	500.000
	1.000		500.000

9 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Materielle aktiver	1.502.178	1.463.000
Hensatte forpligtelser	0	(110.000)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	6.851.317	7.253.000
Udskudt skat i alt	8.353.495	8.606.000

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	8.606.000	8.285.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(252.505)	321.000
Ultimo	8.353.495	8.606.000

10 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser i sammenligningstillene vedrører skønnet hensættelser til udbedringsomkostninger.

11 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	267.349	(1.389.824)
Ændring i tilgodehavender	27.190.659	(11.069.244)
Ændring i leverandørgæld mv.	267.677	(5.990.905)
	27.725.685	(18.449.973)

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.012.232	3.640.907
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	1.707.751	1.674.267

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Wentzel Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet afgivet kaution for G.E Ejendomme ApS' mellemværende med Nykredit Bank. Kautionen er ubegrænset. Bankgælden pr. 31.12.2022 udgør 0 kr.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

- Wentzel Holding ApS, Aalborg, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.
- Karsten Wentzel Henning Jensen, Gandrup, ejer 50% af aktierne i KJ Element Holding ApS
- Mai-Britt Wentzel Jensen, Gandrup, ejer 50% af aktierne i KJ Element Holding ApS

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste og største koncern:

Wentzel Holding ApS, Aalborg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted.

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte

anvendelse af det enkelte aktiv.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle Anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter betaling af udbytte..

Likvider omfatter likvide beholdninger