
Parkland Maskinfabrik A/S

Vejlemosevej 14, 4160 Herlufmagle

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 16 98 88 04

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 6/7 2024

Søren Svenningsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Parkland Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlufmagle, den 6. juli 2024

Direktion

Søren Svenningsen
direktør

Bestyrelse

Uffe Nielsen
formand

Birthe Svenningsen

Søren Svenningsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Parkland Maskinfabrik A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Parkland Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvor ledelsen har redegjort for usikkerheden.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Ringsted, den 6. juli 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Sloth Langhoff Hansen
statsautoriseret revisor
mne36027

Theis Engholm Slebo
statsautoriseret revisor
mne50653

Selskabsoplysninger

Selskabet	Parkland Maskinfabrik A/S Vejlemosevej 14 4160 Herlufmagle Telefon: 57 64 21 05 CVR-nr: 16 98 88 04 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Regnskabsår: 31. regnskabsår Hjemstedskommune: Næstved
Bestyrelse	Uffe Nielsen, formand Birthe Svenningsen Søren Svenningsen
Direktion	Søren Svenningsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted
Pengeinstitut	Danske Bank Torvet 6 4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	4.235	5.314	5.165	3.166	2.844
Resultat af primær drift	-406	1.016	1.671	-112	-552
Resultat af finansielle poster	-497	-390	-352	-372	-460
Årets resultat	-798	486	1.222	-397	-972
Balance					
Balancesum	9.023	7.763	6.499	6.378	7.414
Egenkapital	1.791	2.589	2.103	881	1.278
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-2.434	-555	1.055	1.314	-813
- investeringsaktivitet	-134	188	-39	-126	0
- finansieringsaktivitet	2.574	367	-1.016	-1.189	814
Årets forskydning i likvider	6	0	0	-1	1
Antal medarbejdere	14	13	12	13	15
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-4,5%	13,1%	25,7%	-1,8%	-7,4%
Soliditetsgrad	19,8%	33,4%	32,4%	13,8%	17,2%
Egenkapitalforrentning	-36,4%	20,7%	81,9%	-36,8%	-55,1%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handels- og fabrikationsvirksomhed, som omfatter produktion af traktordrevne redskaber, der primært sælges til forhandlere på eksportmarkedet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 798.149, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 1.791.100.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsens anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Ledelsens forventninger til omsætningen blev ikke indfriet hvilket især skyldtes det kinesiske marked i 2023 ikke aftog det forventede antal maskiner.

Samtidig har rekrutteringen af kvalificeret arbejdskraft til produktionen givet store udfordringer hvilket har betydet ringere produktivitet med deraf følgende ringere dækningsgrad.

Selskabet har for 2024 budgetteret med samme omsætningsbudget som 2023, da det kinesiske marked er begyndt at aftage maskiner igen og de øvrige markeder stadig er meget aktive.

Kapitalberedskabet

Selskabet har sikret sit kapitalberedskab for 2024, idet der er indgået aftale med selskabets kreditinstitut om kredittilsagn for hele regnskabsåret.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et mindre positivt resultat for regnskabsåret 2024.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		4.235.456	5.314.444
Distributionsomkostninger	2	-922.617	-668.986
Administrationsomkostninger	2	-3.718.986	-3.629.542
Resultat før finansielle poster		-406.147	1.015.916
Finansielle indtægter	3	44.503	34.589
Finansielle omkostninger		-541.357	-424.670
Resultat før skat		-903.001	625.835
Skat af årets resultat	4	104.852	-139.966
Årets resultat		-798.149	485.869

Resultatdisponering

	2023	2022
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-798.149	485.869
	-798.149	485.869

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		154.054	83.134
Materielle anlægsaktiver	6	154.054	83.134
Deposita	7	155.400	150.800
Finansielle anlægsaktiver		155.400	150.800
Anlægsaktiver		309.454	233.934
Varebeholdninger	8	6.736.592	6.143.039
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.422.700	763.331
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		329.760	413.379
Andre tilgodehavender		24.751	0
Udskudt skatteaktiv		53.700	53.700
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		104.852	100.298
Periodeafgrænsningsposter		0	19.197
Tilgodehavender		1.935.763	1.349.905
Likvide beholdninger		41.304	35.778
Omsætningsaktiver		8.713.659	7.528.722
Aktiver		9.023.113	7.762.656

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		291.100	1.089.249
Egenkapital		1.791.100	2.589.249
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		366.050	372.145
Anden gæld		474.581	497.634
Langfristede gældsforpligtelser	9	840.631	869.779
Kreditinstitutter		5.018.791	2.415.439
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	403.137
Leverandører af varer og tjenesteydelser		607.370	825.761
Anden gæld	9	765.221	659.291
Kortfristede gældsforpligtelser		6.391.382	4.303.628
Gældsforpligtelser		7.232.013	5.173.407
Passiver		9.023.113	7.762.656
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.500.000	1.089.249	2.589.249
Årets resultat	0	-798.149	-798.149
Egenkapital 31. december	1.500.000	291.100	1.791.100

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		-798.149	485.869
Regulering	10	450.689	517.003
Ændring i driftskapital	11	-1.692.466	-1.241.545
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-2.039.926	-238.673
Renteindbetalinger og lignende		44.503	34.589
Renteudbetalinger og lignende		-539.346	-429.744
Pengestrømme fra ordinær drift		-2.534.769	-633.828
Betalt selskabsskat		100.298	78.628
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-2.434.471	-555.200
Køb af materielle anlægsaktiver		-129.607	0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-4.600	-4.400
Salg af materielle anlægsaktiver		0	192.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-134.207	187.600
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		2.603.352	653.087
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-29.148	-286.534
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.574.204	366.553
Ændring i likvider		5.526	-1.047
Likvider 1. januar		35.778	36.825
Likvider 31. december		41.304	35.778
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		41.304	35.778
Likvider 31. december		41.304	35.778

Noter til årsregnskabet

1. Going concern

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud på TDKK 798 og selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2023 TDKK 1.791

Budgettet for 2024 er udarbejdet med en stigning i selskabets omsætning på baggrund af en stabil efterspørgsel på eksisterende produkter. Der er samlet set budgetteret med et resultat før skat på TDKK 611.

Selskabet har opnået kredittilsagn fra banken gældende for 2024. Kredittilsagnet indeholder krav om en løbende delvis nedbringelse af engagementet i 2024 og i årene fremover.

Med udgangspunkt i budgettet og ledelsens løbende likviditetsforecast er kredittilsagnet fra banken tilstrækkeligt. Det er desuden ledelsens vurdering, at banken vil imødekomme uforudsete periodevis øget kreditbehov.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil realisere sit budget for 2024. Det er knyttet sædvanlig usikkerhed til budgettet, herunder særligt realisering af en stigning i selskabets omsætning. Dette indikerer en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

2. Medarbejderforhold

	2023	2022
	DKK	DKK
Lønninger	5.714.590	5.428.306
Pensioner	572.553	462.534
Andre omkostninger til social sikring	100.546	98.924
	<u>6.387.689</u>	<u>5.989.764</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	4.888.709	4.523.635
Distributionsomkostninger	240.000	240.000
Administrationsomkostninger	1.258.980	1.226.129
	<u>6.387.689</u>	<u>5.989.764</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>13</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	19.595	13.214
Valutakursgevinster	24.908	21.375
	<u>44.503</u>	<u>34.589</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-104.852	-100.298
Årets udskudte skat	0	240.264
	<u>-104.852</u>	<u>139.966</u>
5. Immaterielle anlægsaktiver		
		Goodwill
		DKK
Kostpris 1. januar		<u>275.000</u>
Kostpris 31. december		<u>275.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		<u>275.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>275.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	2.718.890
Tilgang i årets løb	129.607
Afgang i årets løb	-46.796
Kostpris 31. december	<u>2.801.701</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.635.756
Årets afskrivninger	58.687
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-46.796
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.647.647</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>154.054</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. januar	150.800
Tilgang i årets løb	4.600
Kostpris 31. december	<u>155.400</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>155.400</u>

8. Varebeholdninger

	2023	2022
	DKK	DKK
Råvarer og hjælpematerialer	3.004.455	2.530.757
Varer under fremstilling	3.185.879	3.337.756
Færdigvarer og handelsvarer	546.258	274.526
	<u>6.736.592</u>	<u>6.143.039</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
9. Langfristede gældsforpligtelser		
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.		
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:		
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	366.050	372.145
Langfristet del	366.050	372.145
Inden for 1 år	0	0
	<u>366.050</u>	<u>372.145</u>
Anden gæld		
Efter 5 år	293.033	0
Mellem 1 og 5 år	181.548	497.634
Langfristet del	474.581	497.634
Øvrig kortfristet gæld	765.221	659.291
	<u>1.239.802</u>	<u>1.156.925</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
10. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-44.503	-34.589
Finansielle omkostninger	541.357	424.670
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	58.687	-13.044
Skat af årets resultat	-104.852	139.966
	<u>450.689</u>	<u>517.003</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
11. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-593.553	-1.666.426
Ændring i tilgodehavender	-581.304	8.577
Ændring i leverandører mv.	-517.609	416.304
	-1.692.466	-1.241.545

	2023	2022
	DKK	DKK
12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: Virksomhedspant (skadesløsbrev) på i alt TDKK 6.000, der giver pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret, driftsmidler og driftsmateriel, drivmidler og andre hjælpeoffer, goodwill mm.	8.313.346	6.989.507
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12 mdr.	621.600	621.600
Leasingforpligtelser, driftsmidler	10.595	15.358

Andre eventualforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Parkland Maskinfabrik A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Leasing

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører produktionsaktiviteten.

Noter til årsregnskabet

Bruttofortjeneste

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

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Noter til årsregnskabet

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

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

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital