



Kecon A/S

Industrivej 34
4230 Skælskør
CVR-nr. 21825832

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
09.06.2023

Morten Lenschau Hansen
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
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kecon A/S

Industrivej 34

4230 Skælskør

CVR-nr.: 21825832

Hjemsted: Slagelse

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Morten Lenschau Hansen, formand

Simon Hertzum

Benny Langkjær Egesø

Bjarne Kristensen

Direktion

Lennart Munch Christensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Kecon 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 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.

Skælskør, den 09.06.2023

Direktion

Lennart Munch Christensen

direktør

Bestyrelse

Morten Lenschau Hansen

formand

Simon Hertzum

Benny Langkjær Egesø

Bjarne Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kecon A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kecon A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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.

København, den 09.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

René Carøe Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34499

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	33.649	26.747	32.047	37.222	34.735
Driftsresultat	4.992	(4.033)	(1.706)	4.586	1.670
Resultat af finansielle poster	65	94	183	177	22
Årets resultat	3.944	(3.076)	(1.193)	3.701	1.211
Balancesum	39.177	48.170	42.189	49.820	43.415
Investeringer i materielle aktiver	452	1.039	1.894	2.341	1.605
Egenkapital	16.131	12.188	15.264	18.957	17.956
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	44	49	62	58	56
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	27,85	(22,41)	(6,97)	20,05	6,98
Soliditetsgrad (%)	41,17	25,30	36,18	38,05	41,36

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

Selskabets hovedaktivitet er salg og produktion af stålkonstruktioner, altaner og bygningsdele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 viser et overskud efter skat på 3.944 t.kr. og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 16.131 t.kr.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen forventede for 2022 et positivt resultat. Resultatet for 2022 er bedre end forventet og primært påvirket af en stærk aktivitet.

Forventet udvikling

For 2023 forventer ledelsen et resultat på niveau med realiseret i 2022.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøbevidst og har løbende fokus på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Selskabets miljøindsats er godkendt af de lokale miljømyndigheder og arbejdstilsynet.

Kecon A/S er certificeret til CE-mærkning i højeste klasse, EXC. 4. I 2018 er Kecon re-certificeret til ISO 9001:2015.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		33.648.772	26.747.179
Personaleomkostninger	1	(27.211.861)	(29.405.619)
Af- og nedskrivninger	2	(1.445.070)	(1.374.569)
Driftsresultat		4.991.841	(4.033.009)
Andre finansielle indtægter	3	296.411	301.155
Andre finansielle omkostninger	4	(231.405)	(207.069)
Resultat før skat		5.056.847	(3.938.923)
Skat af årets resultat	5	(1.113.244)	863.000
Årets resultat	6	3.943.603	(3.075.923)

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		1.140.740	1.687.797
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.312.368	1.858.358
Materielle aktiver	7	2.453.108	3.546.155
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.200.711	7.880.010
Deposita		444.000	444.000
Finansielle aktiver	8	8.644.711	8.324.010
Anlægsaktiver		11.097.819	11.870.165
Råvarer og hjælpematerialer		1.342.327	1.419.107
Varebeholdninger		1.342.327	1.419.107
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.823.354	26.163.050
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	5.518.915	8.113.036
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		166.192	149.399
Tilgodehavende skat		0	15.338
Periodeafgrænsningsposter	10	362.815	428.656
Tilgodehavender		24.871.276	34.869.479
Likvide beholdninger	11	1.865.872	11.134
Omsætningsaktiver		28.079.475	36.299.720
Aktiver		39.177.294	48.169.885

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		15.131.492	11.187.889
Egenkapital		16.131.492	12.187.889
Udskudt skat	12	3.490.881	2.377.637
Hensatte forpligtelser		3.490.881	2.377.637
Leasingforpligtelser		1.061.909	1.718.971
Anden gæld		1.046.248	1.186.838
Langfristede gældsforpligtelser	13	2.108.157	2.905.809
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	619.057	611.403
Bankgæld		18.112	8.382.373
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	5.310.467	6.411.765
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.151.928	11.398.108
Anden gæld		2.347.200	3.894.901
Kortfristede gældsforpligtelser		17.446.764	30.698.550
Gældsforpligtelser		19.554.921	33.604.359
Passiver		39.177.294	48.169.885
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	11.187.889	12.187.889
Årets resultat	0	3.943.603	3.943.603
Egenkapital ultimo	1.000.000	15.131.492	16.131.492

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	23.979.534	25.525.420
Pensioner	2.556.842	2.841.628
Andre omkostninger til social sikring	464.324	687.356
Andre personaleomkostninger	211.161	351.215
	27.211.861	29.405.619
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	44	49

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022	2021
	kr.	kr.
Direktion	1.233.411	1.150.648
Bestyrelse	145.180	137.000
	1.378.591	1.287.648

2 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.458.820	1.650.546
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(13.750)	(275.977)
	1.445.070	1.374.569

3 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	296.411	295.500
Øvrige finansielle indtægter	0	5.655
	296.411	301.155

4 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Øvrige finansielle omkostninger	231.405	207.069
	231.405	207.069

5 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	0	(15.338)
Ændring af udskudt skat	1.113.244	(847.662)
	1.113.244	(863.000)

6 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Overført resultat	3.943.603	(3.075.923)
	3.943.603	(3.075.923)

7 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	16.727.306	6.380.830
Tilgange	219.219	232.803
Afgange	0	(360.000)
Kostpris ultimo	16.946.525	6.253.633
Af- og nedskrivninger primo	(15.039.509)	(4.522.472)
Årets afskrivninger	(766.276)	(692.544)
Tilbageførsel ved afgang	0	273.751
Af- og nedskrivninger ultimo	(15.805.785)	(4.941.265)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.140.740	1.312.368
Ikke-ejede aktiver	777.202	646.182

8 Finansielle aktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	7.880.010	444.000
Tilgange	320.701	0
Kostpris ultimo	8.200.711	444.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.200.711	444.000

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022 kr.	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	116.961.730	79.504.797
Foretagne acontofaktureringer	(116.753.282)	(77.803.526)
Overført til forpligtelser	5.310.467	6.411.765
	5.518.915	8.113.036

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger vedrørende 2023.

11 Likvide beholdninger

Af de likvide beholdninger er 183 t.kr. stillet til sikkerhed for arbejdsgarantier og søsterselskab, jf. note 16.

12 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Materielle aktiver	280.478	518.042
Tilgodehavender	6.540.453	3.334.721
Forpligtelser	(369.813)	(512.682)
Fremførbare skattemæssige underskud	(2.960.237)	(962.444)
Udskudt skat i alt	3.490.881	2.377.637

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	2.377.637	3.225.299
Indregnet i resultatopgørelsen	1.113.244	(847.662)
Ultimo	3.490.881	2.377.637

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Leasingforpligtelser	619.057	611.403	1.061.909	94.621
Anden gæld	0	0	1.046.248	0
	619.057	611.403	2.108.157	94.621

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	8.400.000	9.800.000
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	8.400.000	9.800.000

15 Eventualforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	18.853.205	25.359.604
Eventualforpligtelser i alt	18.853.205	25.359.604

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kecon Holding A/S 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.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for søsterselskabs engagement med pengeinstitutter med samlet gæld på 5 mio. kr pr. 31.12.2022.

Til sikkerhed for bankgæld er stillet virksomhedspant på 12 mio.kr omfattende immaterielle rettigheder, varebeholdninger og varetilgodehavender, samt løsøre pantebrev i driftsmateriel. Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger udgør 1,3 mio.kr, regnskabsmæssig værdi af varetilgodehavender 18,8 mio.kr. og regnskabsmæssig værdi af driftsmateriel udgør 1 mio.kr.

Til sikkerhed for bankengagement er stillet ejerpantebrev på 1,2 mio kr. i driftsinventar og goodwill. Regnskabsmæssig værdi udgør 2,2 mio kr.

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

I årsregnskabet oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Alle transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret er gennemført på normale markedsvilkår.

18 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Kecon Holding ApS, Industrivej 34, 4230 Skælskør

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, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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**

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år
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.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

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 nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i koncernregnskabet aflagt af modervirksomheden.