



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

BLUE WAVE A/S
H.C. ØRSTEDS VEJ 2, 6100 HADERSLEV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. marts 2024

Torben Kallestrup

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	BLUE WAVE A/S H.C. Ørsteds Vej 2 6100 Haderslev
	CVR-nr.: 25 11 24 90 Stiftet: 1. januar 2000 Kommune: Haderslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Torben Kallestrup, formand Kristian Kristiansen Michael Hasbo Bettina Hasbo Ulrik Uhrskov
Direktion	Michael Hasbo
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Nordea Kolding Åpark 2 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for BLUE WAVE A/S.

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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 25. marts 2024

Direktion:

Michael Hasbo

Bestyrelse:

Torben Kallestrup
Formand

Kristian Kristiansen

Michael Hasbo

Bettina Hasbo

Ulrik Uhrskov

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i BLUE WAVE A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for BLUE WAVE A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

Kolding, den 25. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Henrik Paulsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36188

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	23.594	26.412	23.445	16.853	20.353
Resultat af primær drift.....	632	4.579	4.257	1.032	2.018
Finansielle poster, netto.....	-565	-82	-189	-177	-267
Årets resultat.....	5	3.363	3.141	854	1.763
Balance					
Balancesum.....	24.799	28.025	22.531	17.696	20.310
Egenkapital.....	8.611	10.823	10.011	8.370	9.116
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	732	-36	3.943	4.897	1.617
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-456	-1.924	-663	-371	-514
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-2.268	-4.085	-1.494	-1.600	-2.000
Pengestrømme i alt.....	-1.992	-6.045	1.786	2.926	-897
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-456	-1.924	-662	-371	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	49	47	40	37	43
Nøgletal					
Likviditetsgrad.....	140,6	150,0	203,0	225,4	193,0
Soliditetsgrad.....	34,7	38,6	44,4	47,3	45,3
Egenkapitalforrentning.....	0,1	32,3	34,2	9,8	19,1

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

BLUE WAVE A/S er en serieproducerende virksomhed inden for metalvareindustrien, som har specialiseret sig i fremstilling af højglanspolerede rustfrie komponenter til anvendelse inden for såvel den maritime sektor som den moderne industri- og byggesektor.

Størstedelen af virksomhedens produkter afsættes på eksportmarkedet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 5 t.kr. mod et overskud på 3.363 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 8.611 t.kr.

Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Prisrisici:

Selskabets indtjening er eksponeret over for udvikling verdenspriserne på råvarer til metalindustrien. Disse har tidligere år generelt været stigende, men har i 2023 været med kontinuerlig. Denne udvikling forventes ligeledes at være gældende for råvarepriserne i 2024.

Valutarisici:

Selskabets valutarisici relaterer sig primært til varekøb, der i væsentlig grad foretages i USD. Virksomhedens afsætning faktureres i overvejende grad i EUR til alle eksportmarkeder.

Renterisici:

Selskabet følger renteutviklingen nøje, og har efter ledelsens opfattelse en minimal renterisiko.

Kreditrisici:

Selskabets kreditrisici relaterer sig primært til tilgodehavender fra salg. Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder løbende kreditvurderes. Betalingsbetingelser tilpasses kreditvurderingen, og der anmodes således om forudbetaling fra kunder, når det anses for nødvendigt.

ESG

Ledelsen har besluttet at måle på 10 udvalgte ESG punkter inden for miljø, sociale og ledelsesmæssige forhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foregår en løbende udvikling og tilpasning af BLUE WAVE A/S' produktportefølje, således at virksomhedens produktprogram kan fastholdes på det nuværende høje niveau.

Udviklingen af nye produkter sker med henblik på en optimal udnyttelse af tekniske ressourcer, og der afsættes på baggrund heraf midler til investering i ny teknologi i selskabets budget.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer en forbedret harmonisering mellem aktivitetsniveauet og omkostningsniveauet for 2024.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		23.593.534	26.412
Personaleomkostninger.....	1	-22.273.496	-21.370
Af- og nedskrivninger.....		-688.031	-463
DRIFTSRESULTAT		632.007	4.579
Andre finansielle indtægter.....	2	165.091	98
Øvrige finansielle omkostninger.....	3	-730.413	-180
RESULTAT FØR SKAT		66.685	4.497
Skat af årets resultat.....	4	-61.282	-1.134
ÅRETS RESULTAT		5.403	3.363
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	2.268
Overført resultat.....		5.403	1.095
I ALT		5.403	3.363

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.081.261	952
Indretning af lejede lokaler.....		960.948	1.324
Materielle anlægsaktiver.....	5	2.042.209	2.276
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		112.500	113
Finansielle anlægsaktiver.....	6	112.500	113
ANLÆGSAKTIVER.....		2.154.709	2.389
Råvarer.....		5.912.344	8.004
Varer under fremstilling.....		619.906	391
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		6.429.398	5.521
Forudbetaling for varer.....		773.536	451
Varebeholdninger.....		13.735.184	14.367
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.579.996	8.278
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.395.969	2.419
Andre tilgodehavender.....		627.589	246
Periodeafgrænsningsposter.....		284.139	299
Tilgodehavender.....		8.887.693	11.242
Likvide beholdninger.....		21.160	27
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		22.644.037	25.636
AKTIVER.....		24.798.746	28.025

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Aktiekapital.....		1.600.000	1.600
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring.....		0	-51
Overført resultat.....		7.010.743	7.006
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	2.268
EGENKAPITAL.....		8.610.743	10.823
Hensættelser til udskudt skat.....		88.270	111
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		88.270	111
Gæld til pengeinstitutter.....		6.984.081	5.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.372.217	8.100
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		656.042	0
Selskabsskat.....		98.227	1.151
Afledte finansielle instrumenter.....		0	65
Anden gæld.....		3.989.166	2.775
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.099.733	17.091
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		16.099.733	17.091
PASSIVER.....		24.798.746	28.025
 Eventualposter mv.	 7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	1.600.000	-50.751	7.005.340	2.268.000	10.822.589
Forslag til resultatdisponering.....			5.403		5.403
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-2.268.000	-2.268.000
Bevæg. dagsværdireserver					
Årets værdiregulering.....		50.751			50.751
Egenkapital 31. december 2023.....	1.600.000	0	7.010.743	0	8.610.743

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2023 kr.	2022 tkr.
Årets resultat.....	5.403	3.363
Årets afskrivninger tilbageført.....	688.031	463
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-10.000	-141
Skat af årets resultat tilbageført.....	61.282	1.134
Betalt selskabsskat.....	-596.350	-1.000
Ændring i varebeholdninger.....	634.125	-4.041
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	2.351.748	-2.686
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-2.401.774	2.872
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	732.465	-36
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-455.780	-1.924
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-455.780	-1.924
Andre ændringer i langfristet gæld.....	0	-1.585
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.268.000	-2.500
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.268.000	-4.085
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-1.991.315	-6.045
Likvider 1. januar.....	-4.971.606	1.073
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-6.962.921	-4.972
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	21.160	28
Gæld til pengeinstitutter.....	-6.984.081	-5.000
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-6.962.921	-4.972

NOTER

	2023 kr.	2022 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	49	47	
Løn og gager.....	19.910.162	19.409	
Pensioner.....	1.700.979	1.436	
Andre omkostninger til social sikring.....	616.888	462	
Andre personaleomkostninger.....	45.467	63	
	22.273.496	21.370	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	143.862	83	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	21.229	15	
	165.091	98	
Øvrige finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	11.701	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	718.712	180	
	730.413	180	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	98.227	1.151	
Regulering af udskudt skat.....	-22.631	-31	
Skat af egenkapitalbevægelser.....	-14.314	14	
	61.282	1.134	
Materielle anlægsaktiver			5
	Produktions- anlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2023.....	9.107.121	1.750.409	
Tilgang.....	455.780	0	
Kostpris 31. december 2023.....	9.562.901	1.750.409	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	8.156.433	426.637	
Årets afskrivninger	325.207	362.824	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	8.481.640	789.461	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	1.081.261	960.948	

NOTER

		Note
Finansielle anlægsaktiver		6
	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....	112.500	
Kostpris 31. december 2023.....	112.500	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	112.500	
Eventualposter mv.		7
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået leasingaftaler vedrørende produktionsanlæg, maskiner og biler med restløbetid på op til 62 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 7.470 tkr.		
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 3.759 tkr. i uopsigelsesperioden, som udløber 31. december 2027.		
Hæftelse i sambeskatningen		
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.		
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for 2CE Holding 2 ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		8
Til sikkerhed for bankgæld på 6.984 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
	kr.	
Produktionsanlæg og maskiner.....	1.081.261	
Indretning af lejede lokaler.....	960.948	
Varebeholdninger.....	13.735.184	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	6.579.996	
Inkluderet i virksomhedspant under aktiver er bl.a. driftsmidler og driftsmateriel i lejede lokaler beliggende i ejendommen H.C. Ørstedsvej 2, 6100 Haderslev, som ejes af selskabet BM Byen ApS.		

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for BLUE WAVE A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under a-contoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af resultat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	3-5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på immaterielle og materielle anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes henholdsvis som tilgodehavender og forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der henføres til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i egenkapitalen, i det omfang betingelserne herfor er opfyldt. Værdireguleringerne indregnes i en dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring indtil den sikrede transaktion realiseres eller sikringsforholdet ophører eller nedjusteres. Ved realisation indregnes den akkumulerede værdi af sikringsinstrumentet sammen med den sikrede transaktion i resultatopgørelsen, medmindre sikringstransaktionen resulterer i indregning af et ikke-finansielt aktiv eller en ikke-finansiell forpligtelse. I så fald overføres beløbet fra egenkapitalen til kostprisen eller den regnskabsmæssige værdi på dette aktiv eller forpligtelse.

Såfremt et sikringsforhold helt eller delvist ikke længere er effektivt, overføres den akkumulerede værdi i egenkapitalen helt eller forholdsmæssigt til de finansielle poster i resultatopgørelsen. Her indregnes også ændringer i dagsværdien på afledte finansielle instrumenter, som selskabet skulle vælge ikke at henføre til regnskabsmæssig sikring. Der indregnes skat af bevægelser på sikringsreserven, som overføres til skat i resultatopgørelsen i takt med at reserven opløses.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.