

ES Stålintustri ApS

Estlandsvej 1
7480 Vildbjerg
CVR-nr. 25495454

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2019

Dirigent

Navn: Niels Martin Stokholm

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2018 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2018 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018 | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ES Stålinindustri ApS
Estlandsvej 1
7480 Vildbjerg

CVR-nr.: 25495454
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Hjemmeside: www.esstaalindustri.dk
E-mail: esstaal@esstaal.dk

Bestyrelse

Poul Kristian Stokholm, formand
Morten Abildgaard
Niels Martin Stokholm

Direktion

Niels Martin Stokholm

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for ES Stålinindustri ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vildbjerg, den 08.05.2019

Direktion

Niels Martin Stokholm

Bestyrelse

Poul Kristian Stokholm
formand

Morten Abildgaard

Niels Martin Stokholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ES Stålinindustri ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ES Stålinindustri ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 08.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Ledelsesberetning

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hoved- og nøgletal | | | | | |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 30.859 | 31.328 | 31.286 | 24.037 | 24.506 |
| Driftsresultat | 27.980 | 28.157 | 27.994 | 21.454 | 20.521 |
| Resultat af finansielle poster | 159 | 447 | 444 | 735 | 770 |
| Årets resultat | 21.953 | 22.307 | 22.130 | 16.917 | 16.110 |
| Samlede aktiver | 73.292 | 68.165 | 71.436 | 62.330 | 91.646 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 895 | 5.475 | 1.672 | 4.107 | 3.371 |
| Egenkapital | 49.715 | 49.762 | 49.455 | 43.326 | 72.409 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning (%) | 44,1 | 45,0 | 47,7 | 29,2 | 23,9 |
| Soliditetsgrad (%) | 67,8 | 73,0 | 69,2 | 69,5 | 79,0 |

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

| Nøgletal | Beregningsformel | Nøgletal udtrykker |
|--------------------------------|--|---|
| Egenkapitalens forrentning (%) | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$ | Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden. |
| Soliditetsgrad (%) | $\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ | Virksomhedens finansielle styrke. |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i produktion og salg af stålkonstruktioner og forskellige emner til industrielle formål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen vurderer årets resultat på 21.953 t.kr. som meget tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været usikkerheder forbundet med indregning og måling af aktiviteterne.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Der forventes for 2019 et resultat, som er på niveau med 2018.

Særlige risici

Ledelsen er ikke vidende om særlige risici ud over den almindelige driftsrisiko.

Miljømæssige forhold

Selskabet er ISO 9001 certificeret og efterlever de miljøkrav, der er afledt heraf.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttofortjeneste | 2, 3 | 30.859.079 | 31.327.695 |
| Distributionsomkostninger | 3 | (834.997) | (1.204.590) |
| Administrationsomkostninger | | <u>(2.044.518)</u> | <u>(1.966.598)</u> |
| Driftsresultat | | 27.979.564 | 28.156.507 |
| Andre finansielle indtægter | 4 | 209.127 | 645.338 |
| Andre finansielle omkostninger | 5 | <u>(50.232)</u> | <u>(197.910)</u> |
| Resultat før skat | | 28.138.459 | 28.603.935 |
| Skat af årets resultat | 6 | <u>(6.185.552)</u> | <u>(6.297.229)</u> |
| Årets resultat | 7 | <u>21.952.907</u> | <u>22.306.706</u> |

Balance pr. 31.12.2018

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 5.533.446 | 7.993.226 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | 5.533.446 | 7.993.226 |
| Andre tilgodehavender | | 1.477.444 | 1.437.091 |
| Finansielle anlægsaktiver | 9 | 1.477.444 | 1.437.091 |
| Anlægsaktiver | | 7.010.890 | 9.430.317 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 10.632.287 | 10.322.733 |
| Varer under fremstilling | | 759.702 | 790.088 |
| Varebeholdninger | | 11.391.989 | 11.112.821 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 30.619.362 | 32.459.384 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 17.685.178 | 13.862.309 |
| Udskudt skat | 10 | 428.347 | 205.413 |
| Andre tilgodehavender | | 1.823.395 | 476.255 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 0 | 556.944 |
| Tilgodehavender | | 50.556.282 | 47.560.305 |
| Likvide beholdninger | | 4.332.549 | 61.863 |
| Omsætningsaktiver | | 66.280.820 | 58.734.989 |
| Aktiver | | 73.291.710 | 68.165.306 |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 27.214.940 | 27.262.033 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 22.000.000 | 22.000.000 |
| Egenkapital | | 49.714.940 | 49.762.033 |
| | | | |
| Finansielle leasingforpligtelser | | 1.178.191 | 1.896.547 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 11 | 1.178.191 | 1.896.547 |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 11 | 718.277 | 718.198 |
| Bankgæld | | 0 | 1.907.308 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 12.542.731 | 10.363.180 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 246.719 | 265.362 |
| Skyldig selskabsskat | | 6.408.486 | 0 |
| Anden gæld | 12 | 2.482.366 | 3.252.678 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 22.398.579 | 16.506.726 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 23.576.770 | 18.403.273 |
| | | | |
| Passiver | | 73.291.710 | 68.165.306 |
| | | | |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 13 | | |
| Eventualforpligtelser | 14 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 15 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 16 | | |
| Koncernforhold | 17 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2018

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|-------------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | 27.262.033 | 22.000.000 | 49.762.033 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (22.000.000) | (22.000.000) |
| Årets resultat | 0 | (47.093) | 22.000.000 | 21.952.907 |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 27.214.940 | 22.000.000 | 49.714.940 |

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 51.247.745 | 52.774.158 |
| Pensioner | 1.675.435 | 1.789.447 |
| Andre omkostninger til social sikring | 837.845 | 756.528 |
| Andre personaleomkostninger | 1.296.317 | 1.159.889 |
| | 55.057.342 | 56.480.022 |

| | | |
|---|-----------|------------|
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 99 | 104 |
|---|-----------|------------|

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 3. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 3.354.580 | 4.011.137 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0 | 11.440 |
| | 3.354.580 | 4.022.577 |

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 4. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 175.000 | 633.000 |
| Renteindtægter i øvrigt | 34.127 | 12.338 |
| | 209.127 | 645.338 |

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 5. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 46.881 | 141.086 |
| Valutakursreguleringer | 3.351 | 56.824 |
| | 50.232 | 197.910 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|---------------------|
| | kr. | kr. |
| 6. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 6.408.486 | 5.943.056 |
| Ændring af udskudt skat | (222.934) | 354.173 |
| | 6.185.552 | 6.297.229 |
| | | |
| | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. |
| 7. Forslag til resultatdisponering | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 22.000.000 | 22.000.000 |
| Overført resultat | (47.093) | 306.706 |
| | 21.952.907 | 22.306.706 |
| | | |
| | | Produk- |
| | | tionsanlæg |
| | | og maskiner |
| | | kr. |
| 8. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 69.393.389 |
| Tilgange | | 894.800 |
| Kostpris ultimo | | 70.288.189 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | | (61.400.163) |
| Årets afskrivninger | | (3.354.580) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | (64.754.743) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 5.533.446 |
| | | |
| Ikke-ejede aktiver | | 3.285.000 |

Noter

| | Andre tilgode- havender kr. |
|-------------------------------------|--|
| | <u>kr.</u> |
| 9. Finansielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 1.437.091 |
| Tilgange | <u>181.137</u> |
| Kostpris ultimo | <u>1.618.228</u> |
| Årets nedskrivninger | <u>(140.784)</u> |
| Nedskrivninger ultimo | <u>(140.784)</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>1.477.444</u> |

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| 10. Udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | <u>428.347</u> | <u>205.413</u> |
| | <u>428.347</u> | <u>205.413</u> |
| Bevægelser i året | | |
| Primo | 205.413 | |
| Indregnet i resultatopgørelsen | <u>222.934</u> | |
| Ultimo | <u>428.347</u> | |

| | Forfald inden for 12 måneder 2018 | Forfald inden for 12 måneder 2017 | Forfald efter 12 måneder 2018 |
|--|--|--|--|
| | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| 11. Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Finansielle leasingforpligtelser | <u>718.277</u> | <u>718.198</u> | <u>1.178.191</u> |
| | <u>718.277</u> | <u>718.198</u> | <u>1.178.191</u> |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 12. Anden gæld | | |
| Moms og afgifter | 0 | 842.142 |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m. | 99.462 | 57.595 |
| Feriepengeforpligtelser | 2.005.245 | 2.056.675 |
| Anden gæld i øvrigt | 377.659 | 296.266 |
| | 2.482.366 | 3.252.678 |

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 1.152.548 | 1.154.799 |

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Investeringselskabet Hjejlevej ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2014 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2014 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 administrationselskabets årsregnskab.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 3.285 t.kr.

Selskabet har kautioneret ubegrænset for Rehab Care DK ApS og ES Syd ApS' gæld til Danske Bank. De to selskabers gæld til Danske Bank udgør 1.638 t.kr. på balancedagen.

16. Transaktioner med nærtstående parter

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

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Investeringselskabet Hjejlevej ApS, Vildbjerg

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning 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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer,

Anvendt regnskabspraksis

løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

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 moderselskab og alle moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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 finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Anvendt regnskabspraksis

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

| | |
|---|------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor 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.

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle 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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4. er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.