



ES Stålintustri ApS

Estlandsvej 1
7480 Vildbjerg
CVR-nr. 25495454

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.05.2020

Niels Martin Stokholm
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ES Stålinindustri ApS

Estlandsvej 1

7480 Vildbjerg

CVR-nr.: 25495454

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

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 01.01.2019 - 31.12.2019 for ES Stålindustri 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vildbjerg, den 28.05.2020

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 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 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.

Kolding, den 28.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Morten Almtoft Lund

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne41365

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	29.000	30.859	31.328	31.286	24.037
Driftsresultat	25.166	27.980	28.157	27.994	21.454
Resultat af finansielle poster	219	159	447	444	735
Årets resultat	19.792	21.953	22.307	22.130	16.917
Balancesum	69.565	73.292	68.165	74.136	62.330
Investeringer i materielle aktiver	7.761	895	5.475	1.672	4.107
Egenkapital	47.507	49.715	49.762	49.455	43.326
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	40,72	44,14	44,97	47,70	29,20
Soliditetsgrad (%)	68,29	67,83	73,00	66,71	69,51

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 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 19.792 t.kr. som meget tilfredsstillende og i overensstemmelse med selskabets forventninger til året.

Forventet udvikling

Der forventes for 2020 et fortsat højt aktivitetsniveau og et resultat, som er på et lavere niveau med 2019.

Særlige risici

Ledelsen er ikke vidende om særlige risici ud over den almindelige driftsrisiko, herunder udvikling i råvarepriser.

Miljømæssige forhold

Det er et mål for virksomheden at påvirke miljøet i mindst muligt omfang. Selskabet er ISO 9001 certificeret og efterlever de miljøkrav, der er afledt heraf.

Begivenheder efter balancedagen

Der henvises til beskrivelse i note 1.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		29.000.080	30.859.079
Distributionsomkostninger		(1.340.146)	(834.997)
Administrationsomkostninger		(2.494.304)	(2.044.518)
Driftsresultat		25.165.630	27.979.564
Andre finansielle indtægter	4	265.502	209.127
Andre finansielle omkostninger	5	(46.278)	(50.232)
Resultat før skat		25.384.854	28.138.459
Skat af årets resultat	6	(5.593.190)	(6.185.552)
Årets resultat	7	19.791.664	21.952.907

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		10.431.086	5.533.446
Materielle aktiver	8	10.431.086	5.533.446
Andre tilgodehavender		1.221.551	1.477.444
Finansielle aktiver	9	1.221.551	1.477.444
Anlægsaktiver		11.652.637	7.010.890
Råvarer og hjælpematerialer		11.068.683	10.632.287
Varer under fremstilling		782.062	759.702
Varebeholdninger		11.850.745	11.391.989
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.427.309	30.619.362
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.104.508	17.685.178
Udskudt skat	10	92.264	428.347
Andre tilgodehavender		1.653.889	1.823.396
Tilgodehavender		43.277.970	50.556.283
Likvide beholdninger		2.784.004	4.332.549
Omsætningsaktiver		57.912.719	66.280.821
Aktiver		69.565.356	73.291.711

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		27.006.604	27.214.940
Forslag til udbytte for regnskabsåret		20.000.000	22.000.000
Egenkapital		47.506.604	49.714.940
Finansielle leasingforpligtelser		461.735	1.178.191
Anden gæld	11	368.607	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	830.342	1.178.191
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	717.156	718.277
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.826.572	12.542.731
Gæld til tilknyttede virksomheder		487.124	246.719
Skyldig selskabsskat		5.257.107	6.408.486
Anden gæld	13	3.940.451	2.482.367
Kortfristede gældsforpligtelser		21.228.410	22.398.580
Gældsforpligtelser		22.058.752	23.576.771
Passiver		69.565.356	73.291.711
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	27.214.940	22.000.000	49.714.940
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(22.000.000)	(22.000.000)
Årets resultat	0	(208.336)	20.000.000	19.791.664
Egenkapital ultimo	500.000	27.006.604	20.000.000	47.506.604

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID -19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	50.815.205	51.247.745
Pensioner	1.999.804	1.675.435
Andre omkostninger til social sikring	629.173	837.845
Andre personaleomkostninger	1.396.267	1.296.317
	54.840.449	55.057.342
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	96	99

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2019	2018
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	748.732	705.494
	748.732	705.494

3 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	2.274.780	3.354.580
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	139.000	0
	2.413.780	3.354.580

4 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	226.585	175.000
Renteindtægter i øvrigt	38.107	34.127
Valutakursreguleringer	810	0
	265.502	209.127

5 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	10.402	0
Renteomkostninger i øvrigt	35.876	46.881
Valutakursreguleringer	0	3.351
	46.278	50.232

6 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Aktuel skat	5.257.107	6.408.486
Ændring af udskudt skat	336.083	(222.934)
	5.593.190	6.185.552

7 Forslag til resultatdisponering

	2019	2018
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	20.000.000	22.000.000
Overført resultat	(208.336)	(47.093)
	19.791.664	21.952.907

8 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.
Kostpris primo	70.288.189
Tilgange	7.761.420
Afgange	(600.000)
Kostpris ultimo	77.449.609
Af- og nedskrivninger primo	(64.754.743)
Årets afskrivninger	(2.274.780)
Tilbageførsel ved afgang	11.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(67.018.523)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.431.086
Ikke-ejede aktiver	2.190.000

9 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.618.228
Tilgange	43.613
Afgange	(47.006)
Kostpris ultimo	1.614.835
Nedskrivninger primo	(140.784)
Årets nedskrivninger	(262.500)
Tilbageførsel af nedskrivninger	10.000
Nedskrivninger ultimo	(393.284)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.221.551

10 Udskudt skat

	2019 kr.	2018 kr.
Materielle aktiver	(167.092)	11.125
Forpligtelser	259.356	417.222
Udskudt skat i alt	92.264	428.347

Bevægelser i året	2019 kr.	2018 kr.
Primo	428.347	205.413
Indregnet i resultatopgørelsen	(336.083)	222.934
Ultimo	92.264	428.347

Selskabets udskudte skatteaktiv vedrører materielle anlægsaktiver og leasingforpligtelse, som forventes realiseret gennem fremtidige skattemæssige afskrivninger og overskudsgivende drift.

11 Anden gæld

	2019 kr.	2018 kr.
Feriepengeforpligtelser	368.607	0
	368.607	0

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Finansielle leasingforpligtelser	717.156	718.277	461.735
Anden gæld	0	0	368.607
	717.156	718.277	830.342

13 Anden gæld

	2019 kr.	2018 kr.
Moms og afgifter	1.544.060	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	294.354	99.462
Feriepengeforpligtelser	2.018.188	2.005.245
Anden gæld i øvrigt	83.849	377.660
	3.940.451	2.482.367

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.151.119	1.152.548
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	1.118.996	1.090.773

Selskabets samlede årlige lejeomkostninger vedrørende lokaler mv. udgør 4,9 mio. kr. i 2019. Lejeaftalerne er hovedsageligt indgået med tilknyttede virksomheder, men indeholder ikke forpligtelser ved eventuel opsigelse, der ikke er indeholdt i ovenstående oplysninger.

15 Eventualforpligtelser

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

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret ubegrænset for Rehab Care ApS og ES Syd ApS' gæld til Danske Bank A/S. De to selskabers gæld til Danske Bank A/S udgør 1.002 t.kr. på balancedagen.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Investeringselskabet Hjejlevej ApS, Vildbjerg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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

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

19 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 ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på materielle aktiver, 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 af immaterielle og materielle aktiver, 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 aktiver, 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 moderselskabet 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 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 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:

Produktionsanlæg og maskiner

5 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.

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.

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse 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, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelse

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