



Promax Industries ApS

Frederiksdalvej 8, 8940 Randers SV

CVR-nr. 28 10 36 62

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. marts 2024.

John Leth Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Promax Industries ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SV, den 15. marts 2024

Direktion

Klas Erik Jansson

John Leth Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Promax Industries ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Promax Industries ApS 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 revisors 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Randers, den 15. marts 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Peter Seeberg

statsautoriseret revisor
mne35787

Selskabsoplysninger

Selskabet	Promax Industries ApS Frederiksdalvej 8 8940 Randers SV
	CVR-nr.: 28 10 36 62
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Klas Erik Jansson John Leth Jensen
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Tronholmen 5 8960 Randers SØ
Bankforbindelse	Sparekassen Kronjylland

Hovedtal og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Resultat af primær drift	19.889	15.229	9.639	8.199	12.645
Finansielle poster, netto	-4.767	4.365	-679	-1.740	879
Årets resultat	11.752	15.663	6.590	5.015	10.512
Balance:					
Balancesum	109.273	103.733	93.874	77.274	62.118
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	210	737	0	79
Egenkapital	54.406	49.988	37.120	32.007	32.027
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	11	11	16	12	8
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	202,7	198,2	164,5	171,6	205,0
Soliditetsgrad	49,8	48,2	39,5	41,4	51,6
Egenkapitalforrentning	22,5	36,0	19,1	15,7	38,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af udvikling og salg af maskiner til asfaltindustrien.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke nogen væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 27.132.298 mod 22.487.629 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 11.752.086 mod 15.662.663 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapport for 2022 forventede en bruttofortjeneste for 2023 i niveauet og et ordinært resultat efter skat på Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende men er ikke i overensstemmelse med det udarbejdede budget samt ledelsens forventning til 2023 som udmeldt i 2022-regnskabet. Forventningen til 2023-resultat lød på MDKK 20-25, og dette er ikke opnået grundet forsinkelse af indtrængen på nyt marked, som først sker primo 2024.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i 2024 en betydelig stigning i omsætningen som følge af etableringen på et nyt marked som ellers var planlagt til at ske allerede i 2023 og generhvervelse af tidligere kundeforhold. Der er en forventning om, at dette vil medføre et forventet årsresultat i 2024 i intervallet MDKK 15-20.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Selskabets køb og salg sker primært i USD og EUR. Det er ledelsens opfattelse at der ikke herudover er særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Bruttofortjeneste	27.132.298	22.487.629
1 Personaleomkostninger	-7.038.156	-7.058.843
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-205.232	-199.336
Resultat før finansielle poster	19.888.910	15.229.450
Andre finansielle indtægter	1.539.235	6.513.578
Øvrige finansielle omkostninger	-6.305.790	-2.148.502
Resultat før skat	15.122.355	19.594.526
2 Skat af årets resultat	-3.370.269	-3.931.863
3 Årets resultat	11.752.086	15.662.663

Balance 31. december

Aktiver	2023	2022
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	500.088	705.320
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>500.088</u>	<u>705.320</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	70.390	0
6 Deposita	312.618	301.308
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>383.008</u>	<u>301.308</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>883.096</u>	<u>1.006.628</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	26.338.518	28.098.458
Forudbetalinger for varer	982.839	2.489.140
Varebeholdninger i alt	<u>27.321.357</u>	<u>30.587.598</u>
7 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	59.853.763	70.369.693
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	209.901	0
8 Udskudte skatteaktiver	22.993	99.444
Andre tilgodehavender	6.785.978	385.428
9 Periodeafgrænsningsposter	243.207	537.695
Tilgodehavender i alt	<u>67.115.842</u>	<u>71.392.260</u>
Likvide beholdninger	<u>13.952.315</u>	<u>746.590</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>108.389.514</u>	<u>102.726.448</u>
Aktiver i alt	<u>109.272.610</u>	<u>103.733.076</u>

Balance 31. december

Passiver		2023	2022
Note		kr.	kr.
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Reserve for sikringstransaktioner	-252.748	-124.904
	Overført resultat	42.781.648	42.781.648
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	11.752.086	7.206.000
	Egenkapital i alt	54.405.986	49.987.744
Gældsforpligtelser			
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.146.214	1.677.503
	Anden gæld	239.172	231.084
11	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.385.386	1.908.587
11	Kortfristet del af langfristet gæld	559.084	186.098
	Gæld til pengeinstitutter	37.489.446	25.239.937
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.177.059	6.133.552
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.913.751	15.684.647
	Selskabsskat	2.279.292	3.218.273
	Anden gæld	1.062.606	1.374.238
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	53.481.238	51.836.745
	Gældsforpligtelser i alt	54.866.624	53.745.332
	Passiver i alt	109.272.610	103.733.076
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
13 Eventualposter			
14 Nærtstående parter			

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for sik- ringstransaktio- ner t.kr.	Overført resul- tat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2023	125	-125	47.559	7.206	54.765
Udloddet udbytte	0	0	0	-7.206	-7.206
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-4.777	11.752	6.975
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-128	0	0	-128
	125	-253	42.782	11.752	54.406

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat	11.752.086	15.662.663
Reguleringer	8.342.056	-62.294
Ændring i driftskapital	-2.736.724	1.490.075
Renteindbetalinger og lignende	1.539.236	6.513.579
Renteudbetalinger og lignende	-6.140.253	-2.184.449
Betalt selskabsskat	-4.362.273	-2.462.899
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.394.128	18.956.675
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-210.455
Køb af finansielle anlægsaktiver	-81.699	-115.560
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-81.699	-326.015
Optagelse af langfristet gæld	0	1.684.773
Afdrag på langfristet gæld	-150.215	0
Betalt udbytte	-7.206.000	-2.670.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	12.249.510	25.239.938
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.893.295	24.254.711
Ændring i likvider	13.205.724	42.885.371
Likvider 1. januar 2023	746.591	-42.138.780
Likvider 31. december 2023	13.952.315	746.591
Likvider		
Likvide beholdninger	13.952.315	746.591
Likvider 31. december 2023	13.952.315	746.591

Noter

	2023 kr.	2022 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	6.452.149	6.466.753
Pensioner	509.038	560.955
Andre omkostninger til social sikring	76.969	31.135
	7.038.156	7.058.843
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	11
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	3.293.818	3.993.865
Årets regulering af udskudt skat	76.451	-62.002
	3.370.269	3.931.863
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	11.752.086	7.206.000
Overføres til overført resultat	0	8.456.663
Disponeret i alt	11.752.086	15.662.663
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	1.293.636	1.083.181
Tilgang i årets løb	0	210.455
Kostpris 31. december 2023	1.293.636	1.293.636
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-588.316	-388.980
Årets afskrivninger	-205.232	-199.336
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-793.548	-588.316
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	500.088	705.320

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Tilgang i årets løb	70.390	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	70.390	0
6. Deposita		
Kostpris 1. januar 2023	301.308	185.748
Tilgang i årets løb	11.310	115.560
Kostpris 31. december 2023	312.618	301.308
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	312.618	301.308
7. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	59.853.763	70.711.728
Nedskrivning på tilgodehavender	0	-342.035
	59.853.763	70.369.693
Tilgodehavende fra salg, forfalder efter mere end et år	1.491.481	2.232.538
8. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2023	99.444	37.442
Udskudt skat af årets resultat	-76.451	62.002
	22.993	99.444
Ved vurderingen af målingen af skatteaktivet er der henset til, at det udskudte skatteaktiv udelukkende består af periodiske afvigelser mellem driftsøkonomiske og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver.		
9. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	243.207	537.695
	243.207	537.695

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte forsikringer og huslejebetalinger vedrørende efterfølgende år.		

10. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2023	125.000	125.000
	125.000	125.000

Anpartskapitalen består af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

11. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2023 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2023 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kreditinstitutter i øvrigt	1.705.298	559.084	1.146.214	0
Anden gæld	239.172	0	239.172	239.172
	1.944.470	559.084	1.385.386	239.172

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Promax Industries ApS og Promax Holding Scandinavia ApS' mellemværende med pengeinstitut er der tinglyst skadesløsbrev DKK 78.000.000 som virksomhedspant jævnfør tinglysningslovens § 47 c for så vidt angår:

	t.kr.
Varebeholdninger	27.321
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	59.854
Driftsinventar og driftsmateriel	500

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på 7 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 7 måneder og en samlet restleasingydelse på 51 t.kr.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har huslejeforpligtelser vedrørende lejede lokaler til kontor og lager. Den samlede huslejeforpligtelse er opgjort til TDKK 1.783. Lejekontrakterne kan opsiges med varsel på 12 og 30 måneder.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Sparekassen Kronjylland har over for Svenske Tullverket stillet garanti på SEK 602.275 samt stillet garanti på EUR 372.659 over for Tullen, Finland.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for virksomheden Promax Holding Scandinavia ApS' banklån. Banklånene udgør pr. 31. december 2023 TDKK 1.744.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for virksomheden Promax Holding Scandinavia ApS' realkreditlån. Realkreditlånene udgør pr. 31. december 2023 TDKK 4.728.

14. Nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter

KE Invest Sweden Aktiebolag

Familien Smith Holding ApS

Leth Line Holding ApS

Ovenstående nærtstående parter har betydelig indflydelse i selskabet.

Transaktioner

Der har været samhandel med nærtstående parter. Samhandlen er foregået på markedsvilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Promax Industries ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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 indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning 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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved fi-nansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Udbytte fra kapitalandel i tilknyttet virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Leasingkontrakter

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 og for betalte acon-toskatter.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.