



Newtec Engineering A/S

Stærmosegårdsvej 18
5230 Odense M
CVR-nr. 29517495

Årsrapport 01.05.2019 - 30.04.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
14.09.2020

Tom Soling
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	9
Balance pr. 30.04.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Newtec Engineering A/S

Stærmosegårdsvej 18

5230 Odense M

CVR-nr.: 29517495

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.05.2019 - 30.04.2020

Bestyrelse

Flemming Hartvig Pedersen, formand

Inge Blicher Petersen

Anders Blicher Petersen

Tom Soling, næstformand

Direktion

Anders Blicher Petersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 for Newtec Engineering A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 14.09.2020

Direktion

Anders Blicher Petersen

direktør

Bestyrelse

Flemming Hartvig Pedersen

formand

Inge Blicher Petersen

Anders Blicher Petersen

Tom Soling
næstformand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Newtec Engineering A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Newtec Engineering A/S for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020, 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. 30.04.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 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.

Odense, den 14.09.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

Heino Hyllested Tholsgaard

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34511

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	53.514	47.007	30.863	23.703	29.873
Driftsresultat	34.909	30.325	14.323	8.101	15.063
Resultat af finansielle poster	(1.627)	3.273	220	1.758	507
Årets resultat	26.558	25.960	11.130	8.022	12.275
Balancesum	186.256	166.887	136.948	122.159	120.947
Investeringer i materielle aktiver	1.152	1.061	382	147	204
Egenkapital	172.811	146.147	120.227	109.178	101.158
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	23	22	22	20	19
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	16,65	19,49	9,70	7,63	12,9
Soliditetsgrad (%)	92,78	87,57	87,79	89,37	83,64

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter udvikling og afsætning af avancerede sorteringsanlæg til frugt- og grøntindustrien.

Hovedparten af omsætningen ligger på markeder uden for Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat og finansielle udvikling anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Selskabet har til hensigt at fastholde sin markeds mæssige position i et fortsat usikkert globalt marked. Der forventes et resultat for det kommende år, som er på niveau med dette års resultat, men der er dog udefrakommende faktorer, som kan påvirke resultatet, herunder de langsigtede påvirkninger af COVID-19.

Særlige risici

Samhandel med udlandet medfører, at indtjeningen og den finansielle stilling kan påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. I henhold til selskabets politik på området foretages afdækning i nødvendigt omfang.

Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig effekt på indtjeningen. Der er ikke foretaget afdækning af renterisici, idet selskabet ikke har rentebærende gæld.

Det vurderes, at der ikke er andre risikofaktorer, som selskabets indtjening og finansielle stilling kan påvirkes af ud over almindelig forekommende risici inden for selskabets branche.

Videnressourcer

Selskabets forretningsgrundlag indgår udstrakt kendskab til veje- og pakkemaskiner, markeder herfor samt højt serviceniveau for kunderne. Dette stiller særlige krav til fortsat udvikling af produkterne.

Miljømæssige forhold

Det er selskabets politik at tage udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse, og miljøforhold indgår som en naturlig del af selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets udviklingsaktiviteter, som omkostningsføres i takt med afholdelse heraf, omfatter udvikling og test af nye prototyper inden for selskabets nuværende forretningsområde.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		53.514.222	47.007.372
Personaleomkostninger	2	(18.095.690)	(16.034.694)
Af- og nedskrivninger	3	(509.682)	(648.151)
Driftsresultat		34.908.850	30.324.527
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		579.617	(249.773)
Andre finansielle indtægter		2.634.890	3.317.961
Andre finansielle omkostninger		(4.262.071)	(45.111)
Resultat før skat		33.861.286	33.347.604
Skat af årets resultat	4	(7.303.052)	(7.387.586)
Årets resultat	5	26.558.234	25.960.018

Balance pr. 30.04.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.089.713	1.446.946
Materielle aktiver	6	2.089.713	1.446.946
Kapitalandele i associerede virksomheder		865.596	285.979
Finansielle aktiver	7	865.596	285.979
Anlægsaktiver		2.955.309	1.732.925
Fremstillede varer og handelsvarer		976.688	976.688
Varebeholdninger		976.688	976.688
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.441.414	15.902.267
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.063.478	4.613.181
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.127.069	0
Udskudt skat	8	57.503	146.231
Andre tilgodehavender		2.330.937	4.394.274
Periodeafgrænsningsposter	9	156.408	156.408
Tilgodehavender		15.176.809	25.212.361
Andre værdipapirer og kapitalandele		140.416.906	130.858.626
Værdipapirer og kapitalandele		140.416.906	130.858.626
Likvide beholdninger		26.730.236	8.106.205
Omsætningsaktiver		183.300.639	165.153.880
Aktiver		186.255.948	166.886.805

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital	10	10.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		658.492	78.875
Overført overskud eller underskud		162.152.604	136.068.617
Egenkapital		172.811.096	146.147.492
Anden gæld		1.440.546	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.440.546	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		13.082	1.519.007
Leverandører af varer og tjenesteydelser		484.200	540.868
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.516.749	9.329.620
Skyldig selskabsskat		4.332.787	6.509.932
Anden gæld		2.657.488	2.839.886
Kortfristede gældsforpligtelser		12.004.306	20.739.313
Gældsforpligtelser		13.444.852	20.739.313
Passiver		186.255.948	166.886.805
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	12		
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	78.875	136.068.617	146.147.492
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	105.370	105.370
Årets resultat	0	579.617	25.978.617	26.558.234
Egenkapital ultimo	10.000.000	658.492	162.152.604	172.811.096

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	15.903.730	14.064.309
Pensioner	1.980.498	1.782.443
Andre omkostninger til social sikring	211.462	187.942
	18.095.690	16.034.694
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	23	22

Da der ikke udbetales honorar til bestyrelsen og direktionen kun består af en person, er ledelsesvederlag ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	509.682	648.151
	509.682	648.151

4 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	7.244.044	7.297.600
Ændring af udskudt skat	59.008	89.986
	7.303.052	7.387.586

5 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Overført resultat	26.558.234	25.960.018
	26.558.234	25.960.018

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	8.981.954
Tilgange	1.152.449
Kostpris ultimo	10.134.403
Af- og nedskrivninger primo	(7.535.008)
Årets afskrivninger	(509.682)
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.044.690)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.089.713

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	207.104
Kostpris ultimo	207.104
Opskrivninger primo	78.875
Andel af årets resultat	579.617
Opskrivninger ultimo	658.492
Regnskabsmæssig værdi ultimo	865.596

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Taicang Newtec Machinery Manufacture Co. Ltd.	Kina	Ltd.	50	1.731.192	579.617

8 Udskudt skat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Materielle aktiver	53.676	112.684
Egenkapital	3.827	33.547
Udskudt skat i alt	57.503	146.231

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	146.231	224.754
Indregnet i resultatopgørelsen	(59.008)	(89.986)
Indregnet direkte på egenkapitalen	(29.720)	11.463
Ultimo	57.503	146.231

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører kommende regnskabsår.

10 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	10.000	1.000	10.000.000
	10.000		10.000.000

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Anden gæld	1.440.546
	1.440.546

12 Finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes til dagsværdi, og værdireguleres via egenkapitalen.

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter på salg af GBP og USD mod DKK.

Valutaterminskontrakterne på salg af GBP mod DKK er på 266 t. GBP og forfalder i september 2020.

Salg af USD mod DKK er på 212 USD og forfalder i maj 2020.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har huslejeforpligtelser over for moderselskabet på 236 t.kr.

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

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Newtec Holding A/S, Odense ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

15 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.

16 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Newtec Holding A/S, Stærmosegårdsvej 18, 5230 Odense M

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog har selskabet skiftet regnskabsklasse fra klasse B til klasse C (mellem). Dette har ikke haft betydning for indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser men alene oplysningsniveauet.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, 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, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede

virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 4 stk. 4 udarbejdes der ikke pengestrømsopgørelse.