



Newtec Engineering A/S

Stærmosegårdsvej 18
5230 Odense M
CVR-nr. 29517495

Årsrapport 01.05.2021 - 30.04.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.09.2022

Tom Soling
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021/22	9
Balance pr. 30.04.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Newtec Engineering A/S

Stærmosegårdsvej 18

5230 Odense M

CVR-nr.: 29517495

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.05.2021 - 30.04.2022

Bestyrelse

Flemming Hartvig Pedersen, formand

Tom Soling, næstformand

Inge Blicher Petersen

Anders Blicher Petersen

Direktion

Anders Blicher Petersen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022 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. 30.04.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23.09.2022

Direktion

Anders Blicher Petersen

adm. dir.

Bestyrelse

Flemming Hartvig Pedersen

formand

Tom Soling

næstformand

Inge Blicher Petersen

Anders Blicher Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Newtec Engineering A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Newtec Engineering A/S for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022, 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. 30.04.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 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 23.09.2022

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

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	51.742	54.359	53.514	47.007	30.863
Driftsresultat	32.438	35.559	34.909	30.325	14.323
Resultat af finansielle poster	(9.966)	3.854	(1.627)	3.273	220
Årets resultat	19.180	32.058	26.558	25.960	11.130
Balancesum	241.845	231.103	186.256	166.887	136.948
Investeringer i materielle aktiver	523	480	1.152	1.061	382
Egenkapital	224.122	204.805	172.811	146.147	120.227
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	27	24	23	22	22
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	8,94	16,98	16,65	19,49	9,70
Soliditetsgrad (%)	92,67	88,62	92,78	87,57	87,79

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. Dog er selskabets finansielle poster påvirket af nedskrivninger på beholdning af værdipapirer.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets resultat er som forventet bortset fra den negative påvirkning af nedskrivning på værdipapirer.

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

Selskabets mål er at fastholde sin markedsmæssige position, og der forventes således et resultat før skat og finansielle poster for det kommende regnskabsår på niveau med 2021/22. Dog påvirkes selskabets resultat i høj grad af usikkerheden på de finansielle markeder, samt forsyningssikkerheden på komponentmarkedet.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Selskabet anvender finansielle instrumenter i form af valutakursterminer til sikring af pengestrømme fra salg i GBP og USD.

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.

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		51.742.170	54.359.275
Personaleomkostninger	2	(18.667.041)	(18.238.946)
Af- og nedskrivninger	3	(636.991)	(561.577)
Driftsresultat		32.438.138	35.558.752
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.309.381	981.099
Andre finansielle indtægter		3.580.392	3.942.486
Andre finansielle omkostninger		(13.546.801)	(88.714)
Resultat før skat		23.781.110	40.393.623
Skat af årets resultat	4	(4.600.749)	(8.335.369)
Årets resultat	5	19.180.361	32.058.254

Balance pr. 30.04.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.894.268	2.008.215
Materielle aktiver	6	1.894.268	2.008.215
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.397.509	1.846.695
Finansielle aktiver	7	3.397.509	1.846.695
Anlægsaktiver		5.291.777	3.854.910
Fremstillede varer og handelsvarer		607.272	976.688
Varebeholdninger		607.272	976.688
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.862.704	23.160.617
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.746.772	1.283.140
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.345.090	2.796.611
Udskudt skat	8	17.768	44.553
Andre tilgodehavender		4.039.492	5.078.386
Periodeafgrænsningsposter	9	298.334	156.408
Tilgodehavender		21.310.160	32.519.715
Andre værdipapirer og kapitalandele		188.019.047	168.693.878
Værdipapirer og kapitalandele		188.019.047	168.693.878
Likvide beholdninger		26.616.492	25.057.522
Omsætningsaktiver		236.552.971	227.247.803
Aktiver		241.844.748	231.102.713

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital	10	10.000.000	10.000.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		(182.926)	(78.308)
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.190.405	1.639.591
Overført overskud eller underskud		136.114.251	193.243.271
Forslag til udbytte for regnskabsåret		75.000.000	0
Egenkapital		224.121.730	204.804.554
Skyldig skat		3.028.637	7.024.361
Anden gæld		0	1.649.362
Langfristede gældsforpligtelser		3.028.637	8.673.723
Modtagne forudbetalinger fra kunder		975.317	436.473
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.559.839	943.197
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.903.058	13.953.806
Anden gæld		1.256.167	2.290.960
Kortfristede gældsforpligtelser		14.694.381	17.624.436
Gældsforpligtelser		17.723.018	26.298.159
Passiver		241.844.748	231.102.713
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	11		
Dagsværdioplysninger	12		
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	10.000.000	(78.308)	1.639.591	193.243.271	0
Valutakursreguleringer	0	0	241.433	0	0
Værdireguleringer	0	(134.126)	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	29.508	0	0	0
Årets resultat	0	0	1.309.381	(57.129.020)	75.000.000
Egenkapital ultimo	10.000.000	(182.926)	3.190.405	136.114.251	75.000.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	204.804.554
Valutakursreguleringer	241.433
Værdireguleringer	(134.126)
Skat af egenkapitalbevægelser	29.508
Årets resultat	19.180.361
Egenkapital ultimo	224.121.730

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	15.910.158	15.809.458
Pensioner	2.499.812	2.235.465
Andre omkostninger til social sikring	257.071	194.023
	18.667.041	18.238.946
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	27	24

Ledelsens vederlag offentliggøres ikke, da der ikke betales vederlag til bestyrelsen, og direktionen kun består af en person.

3 Af- og nedskrivninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	636.991	561.577
	636.991	561.577

4 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Aktuel skat	4.544.456	8.304.165
Ændring af udskudt skat	56.293	31.204
	4.600.749	8.335.369

5 Forslag til resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Overført resultat	19.180.361	32.058.254
	19.180.361	32.058.254

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	10.614.482
Tilgange	523.044
Kostpris ultimo	11.137.526
Af- og nedskrivninger primo	(8.606.267)
Årets afskrivninger	(636.991)
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.243.258)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.894.268

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	207.104
Kostpris ultimo	207.104
Opskrivninger primo	1.639.591
Valutakursreguleringer	241.433
Andel af årets resultat	1.309.381
Opskrivninger ultimo	3.190.405
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.397.509

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Taicang Newtec Machinery Manufacture Co. Ltd.	Kina	Ltd.	50

8 Udskudt skat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Materielle aktiver	17.768	22.466
Forpligtelser	0	22.087
Udskudt skat i alt	17.768	44.553

Bevægelser i året	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Primo	44.553	57.503
Indregnet i resultatopgørelsen	(56.293)	(31.204)
Indregnet direkte på egenkapitalen	29.508	18.254
Ultimo	17.768	44.553

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat forventes modregnet ved fremtidig indtjening

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører kommende regnskabsår.

10 Virksomhedskapital

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

11 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 678 t. GBP og forfalder i perioden indtil juli 2022.

Valutaterminskontrakterne på salg af USD mod DKK er 834 t. USD og forfalder i perioden indtil juli 2022.

12 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.	Termins- kontrakter kr.
Dagsværdi ultimo	188.019.047	(234.520)
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(13.428.452)	0
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	0	(134.126)

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.

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.

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 rentekomkostninger, 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 nettorealisationsværdi 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdi 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.

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.

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 skat

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 § 86 stk. 4 udarbejdes der ikke pengestrømsopgørelse.