



Airco Diet A/S

Prins Georgs Kvarter 4
7000 Fredericia
CVR-nr. 31052319

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
13.03.2023

Thomas Bechmann
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	10
Balance pr. 31.12.2022	11
Egenkapitalopgørelse for 2022	13
Pengestrømsopgørelse for 2022	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Airco Diet A/S
Prins Georgs Kvarter 4
7000 Fredericia

CVR-nr.: 31052319
Hjemsted: Fredericia
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Peter Michael Kriklywi, formand
Asbjørn Schwert
Lars Taarn Pedersen
Thomas Bechmann
Keld Møller Pedersen Laigaard

Direktion

Asbjørn Schwert, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Airco Diet 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 13.03.2023

Direktion

Asbjørn Schwert

direktør

Bestyrelse

Peter Michael Kriklywi

formand

Asbjørn Schwert

Lars Taarn Pedersen

Thomas Bechmann

Keld Møller Pedersen Laigaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Airco Diet A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Airco Diet A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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.

Kolding, den 13.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	19.843	29.561	77.718	43.805	32.929
Driftsresultat	4.467	12.693	55.681	26.030	15.984
Resultat af finansielle poster	1.544	(327)	(623)	(342)	171
Årets resultat	486	9.989	42.926	20.035	12.600
Balancesum	66.950	79.386	117.278	143.435	84.959
Investeringer i materielle aktiver	513	315	60	88	0
Egenkapital	30.106	29.620	19.631	41.704	39.669
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	1,63	40,56	139,97	49,24	37,76
Soliditetsgrad (%)	44,97	37,31	16,74	29,08	36,05

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i salg, fremstilling og installation af Dry Ice Expandend Tobacco (DIET) og Impex (Isopentane Expandend Tobacco) anlæg specialfremstillet til tobaksindustrien verden over.

Selskabets forretningsområder er:

- Standardiserede anlæg i specialdesignede bygninger.
- Opgradering og effektivisering af anlæg.
- Servicering af anlæg.
- Salg af reservedele og service.

Selskabets aktiviteter foregår fra selskabets hovedkontor.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat 2,2 mio. kr. mod et overskud før skat sidste år på 12,7 mio. kr.

Årets resultat er inden for budgetrammen for 2022 og er dermed tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er inden for budgetrammen og er dermed tilfredsstillende.

Det samlede salg for 2022 har været som forventet.

Forventet udvikling

Det globale marked er stadig positivt. Der forventes derfor et fortsat normalt salg, og dermed et tilfredsstillende resultat for 2023.

Videnressourcer

Selskabets forretning er baseret på unik knowhow. Fastholdelse og udvikling af medarbejderstaben er derfor essentiel. Der er sket en vækst i antal medarbejdere i 2022, som vil fortsætte ind i 2023. Dette sikrer Selskabets fortsatte udvikling.

Miljømæssige forhold

Gennem optimerede procesløsninger sikrer selskabet, at de leverede anlæg, forbruger et absolut minimum af energi.

Selskabet bor i nyere ejendomme med minimalt energiforbrug, samt optimeret varmegenvinding.

Nyerhvervede køretøjer er på el eller gas, hvor muligt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har i indeværende regnskabsår ikke afholdt væsentlige udviklingsomkostninger

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		19.843	29.561
Distributionsomkostninger		(6.284)	(6.237)
Administrationsomkostninger		(9.092)	(10.631)
Driftsresultat		4.467	12.693
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(3.837)	345
Andre finansielle indtægter	3	1.920	245
Andre finansielle omkostninger		(376)	(572)
Resultat før skat		2.174	12.711
Skat af årets resultat	4	(1.688)	(2.722)
Årets resultat	5	486	9.989

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		211	527
Erhvervede patenter		30	89
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	6	241	616
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		184	323
Indretning af lejede lokaler		736	621
Materielle aktiver	7	920	944
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	4.236
Deposita		1.192	1.192
Finansielle aktiver	8	1.192	5.428
Anlægsaktiver		2.353	6.988
Fremstillede varer og handelsvarer		841	1.899
Forudbetalinger for varer		4.544	754
Varebeholdninger		5.385	2.653
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.782	5.883
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	491	18.623
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.878	13.782
Andre tilgodehavender		900	738
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.640	0
Periodeafgrænsningsposter	10	1.125	1.739
Tilgodehavender		27.816	40.765
Likvide beholdninger		31.396	28.980
Omsætningsaktiver		64.597	72.398
Aktiver		66.950	79.386

Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital		1.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	236
Overført overskud eller underskud		29.106	28.384
Egenkapital		30.106	29.620
Udskudt skat	11	705	25.519
Andre hensatte forpligtelser	12	400	100
Hensatte forpligtelser		1.105	25.619
Bankgæld		19	78
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	0	4.752
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.192	16.956
Skyldige sambeskatningsbidrag		26.786	284
Anden gæld		1.742	2.077
Kortfristede gældsforpligtelser		35.739	24.147
Gældsforpligtelser		35.739	24.147
Passiver		66.950	79.386
Personaleomkostninger	1		
Af- og nedskrivninger	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	236	28.384	29.620
Årets resultat	0	(236)	722	486
Egenkapital ultimo	1.000	0	29.106	30.106

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Driftsresultat		4.467	12.693
Af- og nedskrivninger		912	863
Ændringer i arbejdskapital	13	(1.675)	(17.059)
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.704	(3.503)
Modtagne finansielle indtægter		1.920	245
Betalte finansielle omkostninger		(376)	(463)
Refunderet/(betalt) skat		(2.718)	1.425
Andre pengestrømme vedrørende drift		399	0
Pengestrømme vedrørende drift		2.929	(2.296)
Køb mv. af materielle aktiver		(513)	(316)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(513)	(316)
Ændring i likvider		2.416	(2.612)
Likvider primo		28.980	31.592
Likvider ultimo		31.396	28.980
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		31.396	28.980
Likvider ultimo		31.396	28.980

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	16.177	14.779
Pensioner	1.239	1.138
Andre omkostninger til social sikring	182	177
Andre personaleomkostninger	263	384
	17.861	16.478

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	22	21
---	----	----

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.863	1.809
	1.863	1.809

2 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	375	375
Afskrivninger på materielle aktiver	537	488
	912	863

3 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.837	115
Renteindtægter i øvrigt	77	0
Øvrige finansielle indtægter	6	130
	1.920	245

4 Skat af årets resultat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	26.786	284
Ændring af udskudt skat	(25.463)	3.362
Regulering vedrørende tidligere år	365	(924)
	1.688	2.722

5 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	486	9.989
	486	9.989

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Erhvervede patenter t.kr.	Goodwill t.kr.
Kostpris primo	1.582	298	19.286
Kostpris ultimo	1.582	298	19.286
Af- og nedskrivninger primo	(1.055)	(209)	(19.286)
Årets afskrivninger	(316)	(59)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.371)	(268)	(19.286)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	211	30	0

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	840	1.885
Tilgange	0	513
Kostpris ultimo	840	2.398
Af- og nedskrivninger primo	(517)	(1.264)
Årets afskrivninger	(139)	(398)
Af- og nedskrivninger ultimo	(656)	(1.662)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	184	736

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	4.000	1.192
Afgange	(4.000)	0
Kostpris ultimo	0	1.192
Opskrivninger primo	236	0
Andel af årets resultat	(4.236)	0
Tilbageførsel ved afgang	4.000	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.192

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	10.483	361.500
Foretagne acontofaktureringer	(9.992)	(347.629)
Overført til forpligtelser	0	4.752
	491	18.623

10 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består primært af periodiseret administrationsomkostninger, herunder omkostninger til husleje, abonnementer og forsikringer.

11 Udskudt skat

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	25.519	22.156
Indregnet i resultatopgørelsen	(24.814)	3.363
Ultimo	705	25.519

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til forpligtelser i relation til afsluttede projekter. Indregning og måling sker ud fra det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen af afvikle forpligtelserne.

13 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(2.732)	5.252
Ændring i tilgodehavender	15.589	29.104
Ændring i leverandørgæld mv.	(14.532)	(51.415)
	(1.675)	(17.059)

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.967	5.217

15 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Pentaco Partners II A/S som administrationselskab. 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 administrationselskabets årsregnskab.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet sædvanlige udenlandske garantier gennem pengeinstitut. Garantierne beløber sig til 300 t. kr. pr. 31.12.2022.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet sikkerhed i bankkonto med et indestående på 1.046 t. kr. pr. 31.12.2022.

Selskabet har angivet søsterselskabsgaranti for Airco Process Technology for selskabets igangværende projekter. Garantierne beløber sig til 59 mio. kr. pr. 31.12.2022

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Pentaco Partners II A/S, Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund har gennem ejerbesiddelser i selskabet bestemmende indflydelse på dette.

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

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

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Pentaco Partners II A/S, Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 37 04 49 97

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Pentaco Partners II A/S, Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 37 04 49 97

Koncernregnskabet for Pentaco Partners II A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Pentaco Partners II A/S, Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende 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 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

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab 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 koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede 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 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 tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86 stk. 4, undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.