

Alusteel ApS
Odensevej 36
5772 Kværndrup
CVR-nr. 32472044

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2017

Dirigent

Navn: Morten Scheel

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Alusteel ApS
Odensevej 36
5772 Kværndrup

CVR-nr.: 32472044
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 62 26 34 33

Bestyrelse

Morten Scheel, Formand
Tina Kirkegaard Eriksen
Per Jensby-Lindegaard
Mads Milling Eriksen

Direktion

Mads Milling Eriksen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Klosterplads 9
Postboks 169
5700 Svendborg

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Alusteel ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenstrup, den 19.04.2017

Direktion

Mads Milling Eriksen
direktør



Bestyrelse

Morten Scheel
Formand



Tina Kirkegaard Eriksen



Per Jensby-Lindegaard



Mads Milling Eriksen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Alusteel ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Alusteel ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

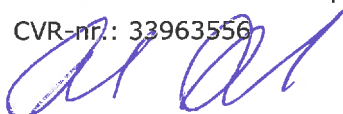
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Svendborg, den 19.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Peder Boris Pedersen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	26.895	25.477	24.822	20.431	17.823
Driftsresultat	2.225	2.298	1.481	1.832	1.966
Resultat af finansielle poster	(1.262)	(1.196)	(1.071)	(1.085)	(788)
Årets resultat	748	887	298	562	874
Samlede aktiver	40.396	38.672	33.131	32.975	25.728
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.327	4.374	4.327	13.182	6.836
Egenkapital	4.540	3.891	3.004	2.906	2.345
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	17,8	25,7	10,1	21,4	37,9
Soliditetsgrad (%)	11,2	10,1	9,1	8,8	9,1

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Alusteel ApS fremstiller konstruktioner i aluminium, bl.a. til vindmølleindustrien. Dertil kommer laserskæring af kundespecifikke emner og plader op til 25mm i både aluminium, stål og rustfri stål. Virksomheden har i separat forretningsområde produktion og salg af diverse stålkonstruktioner til både industri og byggebranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et overskud før skat på i alt 963 t.kr., hvilket betegnes som tilfredsstillende.

Ledelsen ser positivt på selskabets fremtid, og forventer at den positive udvikling vil fortsætte i 2017.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ingen usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste		26.894.846	25.477.062
Personaleomkostninger	1	(20.274.951)	(18.772.424)
Af- og nedskrivninger	2	(4.394.711)	(4.406.915)
Driftsresultat		2.225.184	2.297.723
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		25.662	18.818
Andre finansielle indtægter		9.788	4.744
Andre finansielle omkostninger		(1.297.931)	(1.219.603)
Resultat før skat		962.703	1.101.682
Skat af årets resultat	3	(214.328)	(214.445)
Årets resultat		748.375	887.237
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Overført resultat		648.375	787.237
		748.375	887.237

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Erhvervede lignende rettigheder		0	163.952
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	163.952
Grunde og bygninger		2.306.831	2.332.359
Produktionsanlæg og maskiner		14.234.955	16.345.507
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.339.642	1.293.776
Indretning af lejede lokaler		357.052	171.794
Materielle anlægsaktiver	5	18.238.480	20.143.436
Anlægsaktiver		18.238.480	20.307.388
Råvarer og hjælpematerialer		1.978.156	3.097.969
Varebeholdninger		1.978.156	3.097.969
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.469.702	10.113.871
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	10.648.901	4.160.521
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		634.734	602.247
Andre tilgodehavender		218.983	181.892
Periodeafgrænsningsposter		200.052	204.560
Tilgodehavender		20.172.372	15.263.091
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.968	3.180
Værdipapirer og kapitalandele		4.968	3.180
Likvide beholdninger		1.857	0
Omsætningsaktiver		22.157.353	18.364.240
Aktiver		40.395.833	38.671.628

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		4.314.593	3.666.218
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital		4.539.593	3.891.218
Udskudt skat		835.631	621.303
Hensatte forpligtelser		835.631	621.303
Gæld til realkreditinstitutter		827.310	858.030
Bankgæld		1.218.106	876.849
Finansielle leasingforpligtelser		10.379.595	12.011.910
Langfristede gældsforpligtelser	7	12.425.011	13.746.789
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	3.336.737	3.016.261
Bankgæld		4.563.113	1.719.785
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.419.561	13.457.911
Anden gæld	8	2.276.187	2.218.361
Kortfristede gældsforpligtelser		22.595.598	20.412.318
Gældsforpligtelser		35.020.609	34.159.107
Passiver		40.395.833	38.671.628
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	3.666.218	100.000	3.891.218
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	648.375	100.000	748.375
Egenkapital ultimo	125.000	4.314.593	100.000	4.539.593

Pengestrømsopgørelse for 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Driftsresultat		2.480.184	2.297.723
Af- og nedskrivninger		4.394.711	4.406.915
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>(5.039.096)</u>	<u>(3.784.409)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.835.799	2.920.229
Modtagne finansielle indtægter		35.450	23.562
Betalte finansielle omkostninger		<u>(1.283.827)</u>	<u>(1.219.603)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		587.422	1.724.188
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(3.326.925)</u>	<u>(4.182.760)</u>
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>1.001.122</u>	<u>310.000</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.325.803)	(3.872.760)
Optagelse af lån		1.000.000	0
Afdrag på lån mv.		<u>(493.065)</u>	<u>(548.616)</u>
Indgåelse af leasingforpligtelser		2.345.812	3.500.000
Afdrag på leasingforpligtelser		<u>(3.854.049)</u>	<u>(3.441.558)</u>
Udbetalt udbytte		<u>(100.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.101.302)	(490.174)
Ændring i likvider		(2.839.683)	(2.638.746)
Likvider primo		<u>(1.716.605)</u>	<u>922.141</u>
Likvider ultimo		(4.556.288)	(1.716.605)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.857	0
Værdipapirer		4.968	3.180
Kortfristet gæld til banker		<u>(4.563.113)</u>	<u>(1.719.785)</u>
Likvider ultimo		(4.556.288)	(1.716.605)

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	17.280.718	16.081.802
Pensioner	2.224.282	2.065.880
Andre omkostninger til social sikring	769.951	624.742
	20.274.951	18.772.424
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	47	44
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	163.952	178.856
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.242.762	4.188.864
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(12.003)	39.195
	4.394.711	4.406.915
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	214.328	214.445
	214.328	214.445
		Erhvervede
		lignende
		rettigheder
		kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		536.569
Kostpris ultimo		536.569
Af- og nedskrivninger primo		(372.617)
Årets afskrivninger		(163.952)
Af- og nedskrivninger ultimo		(536.569)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Noter

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.	kr.	kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	2.476.089	28.515.142	3.159.449	336.830
Tilgange	36.440	2.345.812	664.138	280.535
Afgange	0	(1.957.713)	0	0
Kostpris ultimo	2.512.529	28.903.241	3.823.587	617.365
Af- og nedskrivninger primo	(143.730)	(12.169.635)	(1.865.673)	(165.036)
Årets afskrivninger	(61.968)	(3.467.245)	(618.272)	(95.277)
Tilbageførsel ved afgange	0	968.594	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(205.698)	(14.668.286)	(2.483.945)	(260.313)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.306.831	14.234.955	1.339.642	357.052
Ikke ejede aktiver	-	14.234.955	-	-

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Regnskabsposten består af igangværende arbejder opgjort til 30.177 t.kr. fratrukket acontofaktureret beløb på 19.528 t.kr. Netto udgør igangværende arbejder på statusdagen 10.649 t.kr.

	Forfald inden for 12 måneder 2016	Forfald inden for 12 måneder 2015	Forfald efter 12 måneder 2016	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	30.121	28.996	827.310	699.748
Bankgæld	541.173	345.900	1.218.106	300.243
Finansielle leasingforpligtelser	2.765.443	2.641.365	10.379.595	806.011
	3.336.737	3.016.261	12.425.011	1.806.002

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
8. Anden gæld		
Moms og afgifter	678.171	666.283
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	748.014	664.484
Feriepengeforpligtelser	849.962	887.554
Andre skyldige omkostninger	40	40
	2.276.187	2.218.361

	2016	2015
	kr.	kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.119.813	(1.189.817)
Ændring i tilgodehavender	1.644.169	(5.804.042)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.138.350)	2.708.540
Andre ændringer	(6.664.728)	500.910
	(5.039.096)	(3.784.409)

	2016	2015
	kr.	kr.
10. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	11.619.654	14.067.716
Eventualforpligtelser overfor tredjemand:	11.619.654	14.067.716

Kautions- og garantiforpligtelser består af arbejdsgarantier.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Feldholm Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 600 t.kr. i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 2.307 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant nom. 6.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør 11.788 t.kr

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiell leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 14.235t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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, 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 salgsværdien 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).

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter ISO/CE certificering.

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.