



Tlf.: 63 21 60 00
svendborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Grønnemosevej 6
DK-5700 Svendborg
CVR-nr. 20 22 26 70

ALUSTEEL A/S
ODENSEVEJ 36, 5772 KVÆRNDRUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. juni 2023

Per Kloster Poulsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	ALUSTEEL A/S Odensevej 36 5772 Kværndrup CVR-nr.: 32 47 20 44 Stiftet: 1. oktober 2009 Kommune: Faaborg-Midtfyn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Per Kloster Poulsen, formand Mads Milling Eriksen Per Jensby-Lindegaard Tina Kirkegaard Eriksen
Direktion	Mads Milling Eriksen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Grønnemosevej 6 5700 Svendborg
Pengeinstitut	Danske Andelskassers Bank A/S Skolegade 4 5700 Svendborg
Advokat	SKOV Advokater Havneparken 4 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for ALUSTEEL A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenstrup, den 6. juni 2023

Direktion:

Mads Milling Eriksen

Bestyrelse:

Per Kloster Poulsen
Formand

Mads Milling Eriksen

Per Jensby-Lindegaard

Tina Kirkegaard Eriksen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i ALUSTEEL A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ALUSTEEL A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisoreres 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden til note "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling", som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med udfaldet af en voldgiftssag der er anlagt af MT Højgaard Danmark A/S mod selskabet. Forholdet omhandler regnskabsposterne igangværende arbejder og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

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 ledelsen 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Svendborg, den 6. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Brian Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41313

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet konstruerer og producerer elementer i både aluminium, stål og rustfrit stål samt saver, bearbejder, laserskærer, bukkes og svejser selv i alle tre materialer. Derudover lakeres færdige emner og konstruktioner på eget industrilakeringsanlæg.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet er part i en voldgiftssag. Ledelsen henviser til noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" hvor forholdet er beskrevet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et overskud før skat på i alt 1.306 t.kr.

Resultatet er påvirket negativt med 1.600 t.kr. hidrørende fra en garanti tvist. Det er ledelsens og ledelsens rådgivers klare opfattelse at udbetalingen af garantien er sket uretmæssigt og sagen er anket. Bortset herfra betegnes resultatet som tilfredsstillende.

Ledelsen ser positivt på selskabets fremtid og forventer at denne udvikling vil fortsætte.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		31.129.713	26.288.723
Personaleomkostninger.....	1	-19.599.848	-16.705.080
Af- og nedskrivninger.....		-6.412.922	-5.166.325
Andre driftsomkostninger.....	2	-1.622.000	0
DRIFTSRESULTAT		3.494.943	4.417.318
Andre finansielle indtægter.....	3	13.508	14.249
Andre finansielle omkostninger.....		-2.202.101	-2.418.584
RESULTAT FØR SKAT		1.306.350	2.012.983
Skat af årets resultat.....	4	-307.935	-515.702
ÅRETS RESULTAT		998.415	1.497.281
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		150.000	150.000
Overført resultat.....		848.415	1.347.281
I ALT		998.415	1.497.281

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		199.480	325.864
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	199.480	325.864
Grunde og bygninger.....		27.192.824	28.354.268
Produktionsanlæg og maskiner.....		22.701.105	25.955.770
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.182.881	1.147.827
Materielle anlægsaktiver.....	6	51.076.810	55.457.865
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		2.143.000	1.943.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	2.143.000	1.943.000
ANLÆGSAKTIVER.....		53.419.290	57.726.729
Råvarer og hjælpematerialer.....		4.562.798	5.406.899
Varebeholdninger.....		4.562.798	5.406.899
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		13.714.833	11.030.690
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	10.056.914	8.720.590
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		368.612	324.319
Andre tilgodehavender.....		21.880	3.455.821
Periodeafgrænsningsposter.....		140.942	149.695
Tilgodehavender.....		24.303.181	23.681.115
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	9	12.360	12.720
Værdipapirer.....		12.360	12.720
Likvide beholdninger.....		323.803	309.709
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		29.202.142	29.410.443
AKTIVER.....		82.621.432	87.137.172

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		155.595	254.174
Overført resultat.....		11.614.079	10.667.085
Forslag til udbytte.....		150.000	150.000
EGENKAPITAL.....		12.419.674	11.571.259
Hensættelse til udskudt skat.....		968.974	1.265.709
Andre hensatte forpligtelser.....	10	1.600.000	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		2.568.974	1.265.709
Gæld til realkreditinstitutter.....		5.112.559	5.375.202
Banklån.....		13.882.056	15.541.091
Leasingforpligtelser.....		14.694.892	20.152.697
Feriefonden.....		674.966	674.966
Konvertibel gæld kapitalejere.....		1.861.798	1.861.798
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	36.226.271	43.605.754
Kort del af langfristet gæld DLR.....		262.643	260.032
Gæld til pengeinstitutter.....		9.625.584	10.101.733
Kort del af langfristet gæld leasingkontrakter.....		6.586.285	4.709.004
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		12.033.596	12.759.400
Selskabsskat.....		604.593	379.604
Anden gæld.....		2.293.812	2.484.677
Kortfristede gældsforpligtelser.....		31.406.513	30.694.450
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		67.632.784	74.300.204
PASSIVER.....		82.621.432	87.137.172
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	500.000	254.174	10.667.085	150.000	11.571.259
Forslag til resultatdisponering.....			848.415	150.000	998.415
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-150.000	-150.000
Andre lovpligtige bindinger					
Årets opskrivninger.....		-98.579	98.579		0
Egenkapital 31. december 2022.....	500.000	155.595	11.614.079	150.000	12.419.674

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	37	35	
Løn og gager.....	16.696.574	14.111.112	
Pensioner.....	2.043.042	1.764.959	
Andre omkostninger til social sikring.....	452.000	448.455	
Andre personaleomkostninger.....	408.232	380.554	
	19.599.848	16.705.080	
Særlige poster			2
I posten andre driftsomkostninger indgår udbetalt arbejdsgaranti.			
Udbetalt arbejdsgranti.....	1.600.000	0	
	1.622.000	0	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	8.330	5.635	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	5.178	8.614	
	13.508	14.249	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	604.670	379.604	
Regulering af udskudt skat.....	-296.735	136.098	
	307.935	515.702	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Færdiggjorte udviklingsprojek ter	
Kostpris 1. januar 2022.....		538.620	
Kostpris 31. december 2022.....		538.620	
Afskrivninger 1. januar 2022.....		212.756	
Årets afskrivninger		126.384	
Afskrivninger 31. december 2022.....		339.140	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		199.480	
Selskabet har foretaget udvikling af nye produkter, implementeret sporbarhed og nye afrapporteringssystemer.			

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2022.....	30.567.678	38.228.153	5.283.701	
Tilgang.....	0	1.416.102	733.081	
Afgang.....	0	0	-271.700	
Kostpris 31. december 2022.....	30.567.678	39.644.255	5.745.082	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	2.213.410	12.272.383	4.135.874	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-28.000	
Årets afskrivninger	1.161.444	4.670.767	454.327	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	3.374.854	16.943.150	4.562.201	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	27.192.824	22.701.105	1.182.881	
Finansielle leasingaktiver.....		22.635.794		
Finansielle anlægsaktiver				7
			Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2022.....			1.943.000	
Tilgang.....			200.000	
Kostpris 31. december 2022.....			2.143.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....			2.143.000	
		2022	2021	
		kr.	kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning				8
Salgsværdi af udført arbejde.....		10.707.374	9.283.140	
Acontofaktureringer/acontobetalingen.....		-650.460	-562.550	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		10.056.914	8.720.590	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		10.056.914	8.720.590	
		10.056.914	8.720.590	

De igangværende arbejder indeholder en entreprisesag med en igangværende voldgiftssag. Sagen forventes afgjort i 2024, hvorfor beløbet forfalder senere end 1 år.

NOTER

Note

Andre værdipapirer og kapitalandele

9

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Børsnoterede danske aktier
Dagsværdi 31. december 2022.....	12.360
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	360

Andre hensatte forpligtelser

10

0-1 år.....	1.600.000	0
-------------	-----------	---

Langfristede gældsforpligtelser

11

	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	5.375.202	262.643	4.035.359	5.635.234
Banklån.....	15.573.252	1.691.196	7.825.858	17.104.546
Leasingforpligtelser.....	21.281.177	6.586.285	1.921.738	24.861.701
Feriefonden.....	674.966	0	674.966	674.966
Konvertibel gæld kapitalejere.....	1.861.798	0	1.861.798	1.861.798
	44.766.395	8.540.124	16.319.719	50.138.245

Eventualposter mv.

12

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Feldholm Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13

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. 14.682 t.kr. i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 27.193 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant nom. 12.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør 19.626 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 22.636 t.kr.

Selskabet stiller garantiforpligtelser overfor tredjemand med 626 t.kr.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

14

Der er usikkerhed ved indregning og måling forbundet med regnskabsposterne igangværende arbejder og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Selskabet er i en væsentlig entreprisesag uenig med hovedentreprenøren på projektet om en række forhold i den indgåede kontrakt, herunder fejl og mangler ved udførelsen af underentreprisen, hvorfor der er et betydeligt økonomisk udestående mellem parterne. Byggeriet er afsluttet og der henstår en juridisk vurdering, der er anlagt voldgiftssag og der pågår syn og skøn. Sagen er berammet til 2024.

Det er ledelsens vurdering, som understøttes af ekstern juridisk vurdering at de vil få medhold i sagen. På baggrund heraf indregnes og måles entreprisesagen under igangværende arbejder og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

I en voldgiftssag kan udfaldet af sagen blive anderledes end forventet på statustidspunktet og medfører en ændring i de indregnede værdier.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ALUSTEEL A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af ændret præsentation

I årsrapporten for 2021 var indtægter ved lønrefusioner modregnet i personaleomkostningerne, hvilket ikke var i overensstemmelse med bruttoprincippet i årsregnskabsloven. Lønrefusioner skulle indgå i regnskabsposten "Andre driftsindtægter".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2022 og bevirker, at regnskabsposten "Andre driftsindtægter" i resultatopgørelsen er forøget med 358.528 kr. og regnskabsposten "Personaleomkostninger" er forøget med 358.528 kr. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2021. Egenkapitalen og balancesummen for 2021 er ikke påvirket.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 - 30 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3 - 5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 10 år	10 - 20 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter leasingdeposita samt depositum på voldgiftssag, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.