
Kallesoe Machinery A/S

Bredgade 115, 6940 Lem St.

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 32 89 53 44

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/2 2016

Bruno Kallesøe
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Kallesoe Machinery A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lem St., den 24. februar 2016

Direktion

Bruno Kallesøe

Bestyrelse

Otto Johannes Christensen
formand

Bjarne Andersen

Allan Christensen

Bruno Kallesøe

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kallesoe Machinery A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kallesoe Machinery A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 24. februar 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Kallesoe Machinery A/S Bredgade 115 6940 Lem St. CVR-nr.: 32 89 53 44 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern |
| Bestyrelse | Otto Johannes Christensen, formand Bjarne Andersen Allan Christensen Bruno Kallesøe |
| Direktion | Bruno Kallesøe |
| Revision | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 Postboks 399 7400 Herning |
| Advokat | Bent Skov & Partnere Havneparken 1 7100 Vejle |
| Pengeinstitut | Sydbank Kirketorvet 4 7100 Vejle |

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er produktion og højteknologisk udvikling, primært indenfor træ, metal, plast og vindmølleindustrien samt "end of line" pakkelsninger.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 5.298.152, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 17.819.167.

Årets resultat vurderes som tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Selskabet har det nødvendige kapitalberedskab til de planlagte aktiviteter.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Selskabets anvendelse af stålvarer medfører, at der er en særlig risiko ved prisudsving på stålmarkedet. Risikoen søges minimeret ved fokus på at matche indkøb og lager mod tilbudsgivning.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultatet kan påvirkes af kursudvikling på valutaer. Det er dog selskabets politik at handle i primært DKK, EUR og andre sikre valutaer.

Der foretages ikke spekulative valutadimensioner.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Der foretages løbende kreditvurdering af større kunder og samarbejdspartnere.

Grundlaget for indtjeningen

Strategi

Selskabet arbejder hovedsageligt med projekter og store udsving i ordrebeholdning og indtjening kan forekomme.

Der er fortsat stor fokus på salgsarbejdet og afgivelse af projektforslag og kundetilbud ligesom der målrettet arbejdes med udvikling af produktprogrammet.

Beretning

Forskning og udvikling

Selskabet arbejder løbende med udvikling både internt samt med forskellige universiteter for at fremme selskabets kernekompetencer inden for forskellige teknologier.

Selskabets produktprogram holdes løbende opdateret med stor fokus på opbygningen af højteknologiske maskiner. Den løbende produktudvikling indregnes i resultatopgørelsen.

Eksternt miljø

Selskabet fremstår som en miljøbevidst producent af maskiner og tilstræber at udføre alle indre og ydre aktiviteter under størst mulig hensyntagen til mennesker og miljø. Sikkerheden har høj prioritet, og alle medarbejdere har et personligt ansvar for at sikre sig selv, hinanden og omgivelserne.

Selskabets betragtes ikke som en miljøtung virksomhed.

Videnressourcer

Selskabets kernekompetencer er udvikling og produktion af højteknologiske maskiner. Viden er opbygget igennem mere end 40 års erfaring med en stabil og dygtig medarbejderstab, som har et stort engagement og rette kompetencer til fortsat at udvikle virksomheden.

Selskabet besidder en stor viden og ekspertise indenfor rådgivning af kunder om optimal udnyttelse af deres maskinparker samt udvikling af nye maskiner.

Produktionsmedarbejderne besidder stor viden til at kunne fremme den interne produktionstid, og medarbejdere deltager løbende i interne og eksterne kurser for at dygtiggøre sig til den teknologiske udvikling.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 32.444.370 | 29.717.971 |
| Personaleomkostninger | 1 | -25.282.944 | -20.866.543 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -1.085.693 | -966.075 |
| Resultat før finansielle poster | | 6.075.733 | 7.885.353 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed | | 757.202 | 526.811 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -269.445 | -521.445 |
| Resultat før skat | | 6.563.490 | 7.890.719 |
| Skat af årets resultat | 4 | -1.265.338 | -1.722.092 |
| Årets resultat | | 5.298.152 | 6.168.627 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 2.100.000 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 757.202 | 526.811 |
| Overført resultat | 2.440.950 | 5.641.816 |
| | 5.298.152 | 6.168.627 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Goodwill | | 433.333 | 533.333 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 433.333 | 533.333 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 3.702.640 | 4.278.186 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.321.498 | 333.253 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 5.024.138 | 4.611.439 |
| Kapitalandele i dattervirksomhed | 7 | 2.926.413 | 2.169.211 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 2.926.413 | 2.169.211 |
| Anlægsaktiver | | 8.383.884 | 7.313.983 |
| Varebeholdninger | 8 | 8.623.733 | 10.452.665 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 21.167.860 | 13.120.214 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 9 | 3.912.017 | 6.246.151 |
| Andre tilgodehavender | | 80.169 | 207.709 |
| Selskabskat | | 649.662 | 821.908 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 159.285 | 12.847 |
| Tilgodehavender | | 25.968.993 | 20.408.829 |
| Likvide beholdninger | | 50.705 | 49.102 |
| Omsætningsaktiver | | 34.643.431 | 30.910.596 |
| Aktiver | | 43.027.315 | 38.224.579 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 2.801.413 | 2.044.211 |
| Overført resultat | | 12.417.754 | 9.976.804 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 2.100.000 | 0 |
| Egenkapital | 10 | 17.819.167 | 12.521.015 |
| Hensættelse til udskudt skat | 11 | 1.533.000 | 2.019.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 1.533.000 | 2.019.000 |
| Kreditinstitutter | | 11.519.325 | 12.569.534 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.575.252 | 4.269.269 |
| Modtagne forudbetalinger | 9 | 2.319.755 | 1.781.406 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 3.574.621 | 2.703.164 |
| Anden gæld | | 2.686.195 | 2.361.191 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 23.675.148 | 23.684.564 |
| Gældsforpligtelser | | 23.675.148 | 23.684.564 |
| Passiver | | 43.027.315 | 38.224.579 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 12 | | |
| Ejerforhold | 13 | | |

Noter til årsrapporten

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 22.547.309 | 18.588.622 |
| Pensioner | 2.441.693 | 2.054.720 |
| Andre omkostninger til social sikring | 285.942 | 223.201 |
| Andre personaleomkostninger | 8.000 | 0 |
| | <u>25.282.944</u> | <u>20.866.543</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>48</u> | <u>40</u> |
| | | |
| Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst. | | |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 100.000 | 100.000 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 985.693 | 830.386 |
| Gevinst og tab ved afhændelse | 0 | 35.689 |
| | <u>1.085.693</u> | <u>966.075</u> |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 118.014 | 107.611 |
| Andre finansielle omkostninger | 151.431 | 413.834 |
| | <u>269.445</u> | <u>521.445</u> |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 1.751.338 | 592.092 |
| Årets udskudte skat | -486.000 | 1.130.000 |
| | <u>1.265.338</u> | <u>1.722.092</u> |

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

| | Goodwill DKK |
|---|-----------------------|
| Kostpris 1. januar | 1.000.000 |
| | <u>1.000.000</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 466.667 |
| Årets afskrivninger | 100.000 |
| | <u>566.667</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>433.333</u> |
| Afskrives over | <u>10 år</u> |

6 Materielle anlægsaktiver

| | Produktionsan- læg og maski- ner DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK |
|---|---|--|
| Kostpris 1. januar | 6.373.997 | 1.374.001 |
| Tilgang i årets løb | 85.636 | 1.312.756 |
| Kostpris 31. december | <u>6.459.633</u> | <u>2.686.757</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 2.095.811 | 1.040.748 |
| Årets afskrivninger | 661.182 | 324.511 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>2.756.993</u> | <u>1.365.259</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>3.702.640</u> | <u>1.321.498</u> |
| Afskrives over | <u>10 år</u> | <u>3-5 år</u> |

Noter til årsrapporten

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------------------|------------------|
| 7 Kapitalandele i dattervirksomhed | | |
| Kostpris 1. januar | 125.000 | 125.000 |
| Kostpris 31. december | 125.000 | 125.000 |
| Værdireguleringer 1. januar | 2.044.211 | 1.517.400 |
| Årets resultat | 757.202 | 526.811 |
| Værdireguleringer 31. december | 2.801.413 | 2.044.211 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 2.926.413 | 2.169.211 |

Kapitalandele i dattervirksomhed specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Kallesøe | | | | | |
| Ejendomme ApS | | 125.000 | 100% | 2.926.413 | 757.202 |

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
| 8 Varebeholdninger | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 6.833.068 | 8.187.238 |
| Varer under fremstilling | 315.366 | 428.868 |
| Færdigvarer og handelsvarer | 1.475.299 | 1.836.559 |
| | 8.623.733 | 10.452.665 |

Noter til årsrapporten

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------------------|------------------|
| 9 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af periodens produktion | 13.941.115 | 22.620.130 |
| Igangværende arbejder, aconto faktureret | -12.348.853 | -18.155.385 |
| | 1.592.262 | 4.464.745 |
| Indregnet således i balancen: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver | 3.912.017 | 6.246.151 |
| Modtagne forudbetalinger | -2.319.755 | -1.781.406 |
| | 1.592.262 | 4.464.745 |

10 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------------|----------------------|---|----------------------|---|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 500.000 | 2.044.211 | 9.976.804 | 0 | 12.521.015 |
| Årets resultat | 0 | 757.202 | 2.440.950 | 2.100.000 | 5.298.152 |
| Egenkapital 31. december | 500.000 | 2.801.413 | 12.417.754 | 2.100.000 | 17.819.167 |

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|------------------|------------------|
| 11 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 64.000 | 50.000 |
| Materielle anlægsaktiver | 555.000 | 365.000 |
| Varebeholdninger | 33.000 | 37.000 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse | -132.000 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 1.017.000 | 441.000 |
| Låneomkostninger | -4.000 | -4.000 |
| Skattemæssigt underskud til fremførsel | 0 | 1.130.000 |
| | 1.533.000 | 2.019.000 |

Noter til årsrapporten

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|-------------|-------------|
| 12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Leje- og leasingkontrakter | | |
| Selskabet har indgået lejeaftaler på leje af lokaler. Lejeforpligtelserne har en opsigelsesperiode på 15 mdr, og forpligtelsen udgør DKK 2.310.000 | | |
| Sikkerhedsstillelser | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Sydbank: | | |
| Virksomhedspant på TDKK 15.000 med pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, goodwill, tilgodehavender fra salg samt varelager, hvis regnskabsmæssige værdi udgør | 37.911.081 | 35.171.511 |

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet udenlandske betalingsgarantier for TEUR 527 , og danske betalingsgarantier for TDKK 666.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for datterselskabet Kallesøe Ejendomme ApS's mellemværende med pengeinstitut.

13 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

OC Danmark Holding A/S, Vejle

BK Holding A/S, Lem

AC Danmark Holding A/S, Vejle

TC Danmark Holding A/S, Vejle

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kallesoe Machinery A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på projekter og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå sel-skabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med OC Danmark Holding A/S. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|---------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomhed" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomheden.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Forudbetalinger og modtagne acotobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.