



Roust Træ A/S

Tinggårdsvej 8
6818 Årre
CVR-nr. 35480188

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.05.2021

Bo Rørbæk Stampe Thomsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Pengestrømsopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Roust Træ A/S

Tinggårdsvej 8

6818 Årre

CVR-nr.: 35480188

Stiftelsesdato: 24.09.2013

Hjemsted: Varde

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Telefonnummer: 75192244

Telefax: 75192505

Hjemmeside: www.roust.dk

E-mail: mail@roust.dk

Bestyrelse

Asbjørn Berge, formand

Claus Pedersen

Holger Carsten Hansen

Bo Rørbæk Stampe Thomsen

Direktion

Holger Carsten Hansen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Roust Træ 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roust, den 19.04.2021

Direktion

Holger Carsten Hansen

adm. dir.

Bestyrelse

Asbjørn Berge

formand

Claus Pedersen

Holger Carsten Hansen

Bo Rørbæk Stampe Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Roust Træ A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Roust Træ A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 regler og 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. 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.

Silkeborg, den 19.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	69.586	62.419	54.062	47.831	44.060
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	12.895	10.643	8.807	6.496	6.644
Driftsresultat	12.414	10.643	8.807	6.410	6.339
Resultat af finansielle poster	(340)	(152)	(121)	(233)	(592)
Årets resultat	9.417	8.179	6.762	4.845	4.479
Balancesum	49.211	33.140	29.243	34.474	30.145
Investeringer i materielle aktiver	6.281	0	0	24	167
Egenkapital	14.733	12.316	11.137	9.375	8.530
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	69,63	69,75	65,93	54,12	67,9
Soliditetsgrad (%)	29,94	37,16	38,08	27,19	28,30

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i produktion og salg af præfabrikerede træelementer til alle typer nybyggeri samt renovering af boliger. De primære geografiske markeder er Danmark og Tyskland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen i 2020 blev en del højere end 2019. Stigningen skyldes en fortsat øget efterspørgsel efter selskabets produkter samtidig med en stor byggeaktivitet på det danske marked.

Resultatet for 2020 blev et overskud på 12,1 mio.kr. før skat mod sidste års overskud på 10,5 mio.kr. før skat. Som følge af den positive udvikling udloddes 9,4 mio.kr. i udbytte.

Selskabets nuværende hovedaktionær Nordic Wood Industries ApS overtog 70% af selskabets aktiekapital fra de hidtidige ejere den 10. september 2020. Med dette blev selskabet en del af Nordic Wood Industries-koncernen, der i forvejen ejer andre markedsledende selskaber, der ligeledes beskæftiger sig med produktion og salg af bæredygtige byggematerialer.

Pr. 31. december 2020 har selskabet frasolgt spær-produktionen til et søsterselskab.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat og udvikling i øvrigt anses for tilfredsstillende og er i overensstemmelse med forventningerne.

Forventet udvikling

Udbuddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har endnu ikke haft negativ indvirkning på selskabet og den øjeblikkelige gunstige ordresituation, men der er naturligvis en forøget usikkerhed med hensyn til den fremtidige kundeforespørgsel. Vi forventer dog ikke umiddelbart, at vores supply chain og fremtidige evne til at kunne levere til kunder påvirkes.

For regnskabet 2021 forventes en mindre stigning i aktiviteten og et resultat på niveau med 2020. Der er ikke indarbejdet eventuelle følgevirkninger fra COVID-19 i disse forventninger.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter, men der foregår en kontinuerlig tilpasning og forbedring af produktion og produkterne.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		69.586.109	62.418.965
Personaleomkostninger	1	(56.690.313)	(51.776.144)
Af- og nedskrivninger	2	(482.163)	0
Driftsresultat		12.413.633	10.642.821
Andre finansielle omkostninger	3	(339.781)	(151.986)
Resultat før skat		12.073.852	10.490.835
Skat af årets resultat	4	(2.657.000)	(2.311.645)
Årets resultat	5	9.416.852	8.179.190

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		203.692	0
Immaterielle aktiver	6	203.692	0
Produktionsanlæg og maskiner		5.639.985	0
Materielle aktiver	7	5.639.985	0
Deposita		31.000	31.000
Finansielle aktiver	8	31.000	31.000
Anlægsaktiver		5.874.677	31.000
Råvarer og hjælpematerialer		3.832.869	7.256.252
Varebeholdninger		3.832.869	7.256.252
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.224.953	13.701.528
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	5.271.022	9.538.023
Andre tilgodehavender		88.273	521.252
Tilgodehavende skat		2.831.473	0
Periodeafgrænsningsposter	10	178.210	530.147
Tilgodehavender		29.593.931	24.290.950
Likvide beholdninger	11	9.909.115	1.561.939
Omsætningsaktiver		43.335.915	33.109.141
Aktiver		49.210.592	33.140.141

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		3.332.839	3.315.987
Forslag til udbytte for regnskabsåret		9.400.000	7.000.000
Egenkapital		14.732.839	12.315.987
Udskudt skat	12	3.625.000	688.000
Andre hensatte forpligtelser	13	450.000	0
Hensatte forpligtelser		4.075.000	688.000
Anden gæld		1.526.045	526.319
Langfristede gældsforpligtelser	14	1.526.045	526.319
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.340.722	1.223.879
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	385.000	903.430
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.083.502	3.394.020
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.537.322	7.269.486
Skyldig skat		191.473	905.645
Anden gæld		9.338.689	5.913.375
Kortfristede gældsforpligtelser		28.876.708	19.609.835
Gældsforpligtelser		30.402.753	20.136.154
Passiver		49.210.592	33.140.141
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsræssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	3.315.987	7.000.000	12.315.987
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(7.000.000)	(7.000.000)
Årets resultat	0	16.852	9.400.000	9.416.852
Egenkapital ultimo	2.000.000	3.332.839	9.400.000	14.732.839

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		12.413.633	10.642.821
Af- og nedskrivninger		482.163	0
Ændringer i arbejdskapital	15	12.382.646	(596.879)
Pengestrømme vedrørende primær drift		25.278.442	10.045.942
Betalte finansielle omkostninger		(339.781)	(151.986)
Refunderet/(betalt) skat		(3.265.645)	(2.983.853)
Pengestrømme vedrørende drift		21.673.016	6.910.103
Køb mv. af immaterielle aktiver		(274.469)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(6.281.371)	0
Salg af materielle aktiver		230.000	0
Deposita		0	7.500
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.325.840)	7.500
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		15.347.176	6.917.603
Udbetalt udbytte		(7.000.000)	(7.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.000.000)	(7.000.000)
Ændring i likvider		8.347.176	(82.397)
Likvider primo		1.561.939	1.644.336
Likvider ultimo		9.909.115	1.561.939
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		9.909.115	1.561.939
Likvider ultimo		9.909.115	1.561.939

Noter

1 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	51.544.860	46.672.942
Pensioner	3.664.989	3.488.133
Andre omkostninger til social sikring	1.305.193	1.399.816
Andre personaleomkostninger	175.271	215.253
	56.690.313	51.776.144
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	126	122

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	739.510	700.929
	739.510	700.929

2 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	70.777	0
Afskrivninger på materielle aktiver	411.386	0
	482.163	0

3 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	56.495	19.776
Øvrige finansielle omkostninger	283.286	132.210
	339.781	151.986

4 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	2.205.645
Ændring af udskudt skat	2.937.000	106.000
Refusion i sambeskatning	(280.000)	0
	2.657.000	2.311.645

5 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	9.400.000	7.000.000
Overført resultat	16.852	1.179.190
	9.416.852	8.179.190

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Tilgange	274.469
Kostpris ultimo	274.469
Årets afskrivninger	(70.777)
Af- og nedskrivninger ultimo	(70.777)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	203.692

7 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.
Tilgange	6.281.371
Afgange	(230.000)
Kostpris ultimo	6.051.371
Årets afskrivninger	(411.386)
Af- og nedskrivninger ultimo	(411.386)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.639.985

8 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	31.000
Kostpris ultimo	31.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.000

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020 kr.	2019 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	49.434.061	14.156.106
Foretagne acontofaktureringer	(44.548.039)	(5.521.513)
Overført til forpligtelser	385.000	903.430
	5.271.022	9.538.023

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

11 Likvide beholdninger

I likvide beholdninger indgår indestående på deponeringskonti med 8.951 t.kr.

12 Udskudt skat

	2020	2019
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	45.000	0
Materielle aktiver	12.000	0
Tilgodehavender	3.627.000	688.000
Forpligtelser	(99.000)	0
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	40.000	0
Udskudt skat i alt	3.625.000	688.000

Bevægelser i året	2020
	kr.
Primo	688.000
Indregnet i resultatopgørelsen	2.937.000
Ultimo	3.625.000

13 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af garantiforpligtelser mv.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020	Restgæld efter 5 år 2020
	kr.	kr.
Anden gæld	1.526.045	1.400.000
	1.526.045	1.400.000

15 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	3.423.383	953.083
Ændring i tilgodehavender	(5.302.981)	(5.303.205)
Ændring i leverandørgæld mv.	14.262.244	3.753.243
	12.382.646	(596.879)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	15.392.532	0

17 Eventualforpligtelser

Selskabet er udtrådt af sambeskatningen med Egedal Holding ApS som administrationselskab, og i forbindelse med overdragelse af aktiemajoriteten d. 10 september 2020 indgået ny dansk sambeskatning med Nordic Wood industries ApS. 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.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværende er givet sikkerhed i bankindestående samt virksomhedspant på 15.000 t.kr. med sikkerhed i fordringer, varebeholdning, driftsmateriel, inventar og immaterielle rettigheder.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 35.147 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har selvskyldnerkaution over for Hampen Ejendomsselskab ApS gæld til Nordea. Kautionen er maksimeret til 600 t.kr. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 8.083 t.kr.

Virksomheden har selvskyldnerkaution over for Klipleve Ejendomsselskab ApS gæld til Nordea. Kautionen er maksimeret til 400 t.kr. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 5.393 t.kr.

Virksomheden har selvskyldnerkaution over for Palsgaard spær A/S gæld til Nordea. Kautionen er maksimeret til 34.890 t.kr. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 12.648 t.kr.

19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nordic Wood Industries ApS, Hampen ejer 70% af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

20 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.

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern, udgjorde tidligere modervirksomhed Egedal Holding ApS, Esbjerg. Nordic Wood Industries ApS, Hampen har overtaget aktiemajoriteten i selskabet pr. 10. september 2020 og dermed overtaget rollen som moderselskab, og Roust Træ A/S indgår fra denne dato i koncernregnskabet for Nordic Wood Industries ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er - bortset fra enkelte ændringer i klassifikationer - aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, 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 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).

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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 moderselskabet 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 erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år:

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

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 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:

Produktionsanlæg og maskiner

5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter gennemsnitsmetoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer.

Nettorealisationsværdi 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 nettorealisationsværdien, 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 skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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 og afvikling af den enkelte forpligtelse.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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 aktiver, 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.

Likvider omfatter likvide beholdninger fradrag af kortfristet bankgæld.