

HMK Bilcon Holding A/S

Hadsundvej 295, 9260 Gistrup
CVR-nr. 38 38 70 57

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.03.24

Lone Wiig Pedersen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15 - 16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 36

Selskabet

HMK Bilcon Holding A/S
Hadsundvej 295
9260 Gistrup
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 38 38 70 57
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Peter Ferlev Jensby

Bestyrelse

Dan Højgaard Jensen
Peter Ferlev Jensby
Peter Torben Jessen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Andelskassers Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for HMK Bilcon Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gistrup, den 6. marts 2024

Direktionen

Peter Ferlev Jensby

Bestyrelsen

Dan Højgaard Jensen
Formand

Peter Ferlev Jensby

Peter Torben Jessen

Til kapitalejeren i HMK Bilcon Holding A/S**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HMK Bilcon Holding A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 6. marts 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Skou Jacobsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33207

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022
<i>Resultat</i>		
Resultat af primær drift	13.419	1.252
Finansielle poster i alt	-1.292	-293
Resultat før skat	12.127	959
Årets resultat	9.440	742
<i>Balance</i>		
Samlede aktiver	58.229	31.975
Investeringer i materielle anlægsaktiver	783	1.406
Egenkapital	14.133	7.672
<i>Pengestrømme</i>		
Nettopengestrømme fra:		
Driften	12.115	2.684
Investeringer	-1.132	-2.687
Finansiering	-1.689	-1.390
Årets pengestrømme	9.294	-1.393

Nøgletal

	2023	2022
<i>Rentabilitet</i>		
Egenkapitalens forrentning	86,6%	6,9%
<i>Soliditet</i>		
Soliditetsgrad	24,3%	24,0%
<i>Øvrige</i>		
Antal medarbejdere (gns.)	85	87

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernen beskæftiger sig med konstruktion, produktion og salg af tankvogne samt andre aluminiumskonstruktioner til kunder indenfor alle brancher med behov for mobilt materiel. Herudover er reparationer, service og levetidsforlængelser af produkter indenfor transportbranchen et væsentligt forretningsområde.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 9.439.637 mod DKK 741.501 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.133.363.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat i niveauet 3-5 mio. DKK. Koncernen realiserede et resultat på 9,5 mio. DKK hvilket er væsentligt over forventningen, og skyldes en øget aktivitet og en succesfuld kapacitetsudnyttelse.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet 14-18 mio. DKK i det kommende år, da selskabet forventer en yderligere stigning i aktiviteten for 2024.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for finansielle risici. Koncernen anvender finansielle instrumenter til styring af disse risici. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. De overordnede rammer for styring af finansielle risici er fastlagt i koncernens risikostyringspolitik. Politikken revurderes årligt og godkendes af bestyrelsen.

Valutarisici

Koncernen er eksponeret over for valutarisici fra primært SEK som følge af købs- og salgstransaktioner, der afvikles i anden valuta end DKK.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foregår løbende produktudvikling af koncernens produktprogram. Udviklingsprojekterne indregnes i balancen og afskrives løbende over resultatopgørelsen.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris DKK	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.23		3	300	0,05%
Årets tilgang	0	0	0	0%
Årets afgang	0	0	0	0%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.23		3	300	0,05%

Erhvervelsen af egne kapitalandele er sket med henblik på etablering af medarbejderaktieordning.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	66.279.547	50.341.193	-73.115	-10.950
1	Personaleomkostninger	-49.891.740	-46.328.488	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	16.387.807	4.012.705	-73.115	-10.950
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.969.101	-2.760.673	0	0
	Resultat af primær drift	13.418.706	1.252.032	-73.115	-10.950
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.500.309	750.940
	Andre finansielle indtægter	0	322.120	0	0
3	Andre finansielle omkostninger	-1.292.180	-615.131	-1.448	-1.154
	Resultat før skat	12.126.526	959.021	9.425.746	738.836
	Skat af årets resultat	-2.686.889	-217.520	13.891	2.665
	Årets resultat	9.439.637	741.501	9.439.637	741.501

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	9.500.309	750.940
	Overført resultat	9.439.637	741.501	-60.672	-9.439
	I alt	9.439.637	741.501	9.439.637	741.501

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
AKTIVER					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.669.412	3.056.171	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	1.371.107	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.669.412	4.427.278	0	0
	Indretning af lejede lokaler	2.064.485	2.438.193	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	493.619	905.107	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.322.903	1.467.388	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	3.881.007	4.810.688	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.214.860	7.693.116
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	14.214.860	7.693.116
	Anlægsaktiver i alt	7.550.419	9.237.966	14.214.860	7.693.116
	Råvarer og hjælpematerialer	16.305.844	11.357.964	0	0
	Forudbetalinger for varer	808.053	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	17.113.897	11.357.964	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	8.884.737	3.256.818	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.218.188	6.630.446	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	16.404	2.663
	Andre tilgodehavender	1.311.819	876.226	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	801.927	561.455	0	0
	Tilgodehavender i alt	24.216.671	11.324.945	16.404	2.663
	Likvide beholdninger	9.347.783	54.003	2.469	44.924
	Omsætningsaktiver i alt	50.678.351	22.736.912	18.873	47.587
	Aktiver i alt	58.228.770	31.974.878	14.233.733	7.740.703

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
PASSIVER					
Note					
10	Selskabskapital	600.000	600.000	600.000	600.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	8.214.860	1.693.116
	Reserve for udviklingsomkostninger	2.862.140	3.453.276	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	-2.323.282	0	0	0
	Overført resultat	12.994.505	3.619.015	5.318.503	5.379.175
	Egenkapital i alt	14.133.363	7.672.291	14.133.363	7.672.291
11	Hensættelser til udskudt skat	4.222.620	2.080.816	0	0
12	Andre hensatte forpligtelser	1.386.045	1.137.146	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	5.608.665	3.217.962	0	0
13	Gæld til kreditinstitutter	1.600.000	2.400.000	0	0
13	Leasingforpligtelser	303.136	1.115.900	0	0
13	Anden gæld	4.233.322	4.221.646	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.136.458	7.737.546	0	0
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.630.926	1.498.733	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	159.639	0	0
8	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	6.559.846	1.082.939	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.772.145	3.648.814	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	90.370	58.412
	Selskabsskat	542.572	367.905	0	0
	Anden gæld	9.844.795	6.589.049	10.000	10.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.350.284	13.347.079	100.370	68.412
	Gældsforpligtelser i alt	38.486.742	21.084.625	100.370	68.412
	Passiver i alt	58.228.770	31.974.878	14.233.733	7.740.703

- 14 Oplysninger om dagsværdi
 15 Afledte finansielle instrumenter
 16 Eventualforpligtelser
 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 18 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført resultat
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	600.000	0	3.103.662	0	3.192.418
Salg af egne kapitalandele	0	0	0	0	34.710
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	349.614	0	-349.614
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	741.501
Saldo pr. 31.12.22	600.000	0	3.453.276	0	3.619.015
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	600.000	0	3.453.276	0	3.619.015
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-2.978.565	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	-591.136	655.283	-64.147
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	9.439.637
Saldo pr. 31.12.23	600.000	0	2.862.140	-2.323.282	12.994.505

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført resultat
Modervirksomhed:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	600.000	942.176	0	0	5.353.904
Salg af egne kapitalandele	0	0	0	0	34.710
Forslag til resultatdisponering	0	750.940	0	0	-9.439
Saldo pr. 31.12.22	600.000	1.693.116	0	0	5.379.175
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	600.000	1.693.116	0	0	5.379.175
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-2.978.565	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	9.500.309	0	0	-60.672
Saldo pr. 31.12.23	600.000	8.214.860	0	0	5.318.503

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	9.439.637	741.501
19 Reguleringer	7.265.059	3.537.864
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-5.755.933	666.366
Tilgodehavender	-7.075.868	139.322
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.611.457	-2.002.393
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-676.064	-198.423
Andre hensatte forpligtelser	-30.799	-1.458.277
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	13.777.489	1.425.960
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	322.120
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.292.180	-615.521
Betalt selskabsskat	-370.418	1.551.344
Pengestrømme fra driften	12.114.891	2.683.903
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-498.344	-1.371.107
Køb af materielle anlægsaktiver	-783.213	-1.405.943
Salg af materielle anlægsaktiver	149.753	90.000
Pengestrømme fra investeringer	-1.131.804	-2.687.050
Salg af egne kapitalandele	0	34.710
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	159.499
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-959.639	-800.000
Afdrag på leasingforpligtelser	-729.668	-783.893
Pengestrømme fra finansiering	-1.689.307	-1.389.684
Årets samlede pengestrømme	9.293.780	-1.392.831
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	54.003	1.446.834
Likvide beholdninger ved årets slutning	9.347.783	54.003
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	9.347.783	54.003
I alt	9.347.783	54.003

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	42.336.164	39.309.656	0	0
Pensioner	5.657.101	5.396.029	0	0
Andre omkostninger til social sikring	643.845	686.032	0	0
Andre personaleomkostninger	1.254.630	936.771	0	0
I alt	49.891.740	46.328.488	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	85	87	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.546.791	2.346.106	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	9.500.309	750.940
I alt	0	0	9.500.309	750.940

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.448	982
Renteomkostninger i øvrigt	460.963	288.437	0	172
Valutakursreguleringer	202.142	203.272	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	629.075	123.422	0	0
I alt	1.292.180	615.131	1.448	1.154

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	9.500.309	750.940
Overført resultat	9.439.637	741.501	-60.672	-9.439
I alt	9.439.637	741.501	9.439.637	741.501

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Udviklingsprojekter under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	4.737.557	100.000	1.371.107
Tilgang i året	32.493	0	465.851
Afgang i året	-155.630	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	1.836.958	0	-1.836.958
Kostpris pr. 31.12.23	6.451.378	100.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-1.681.386	-100.000	0
Afskrivninger i året	-1.106.580	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	6.000	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-2.781.966	-100.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	3.669.412	0	0

Aktiverede udviklingsomkostninger vedrører projekter med udvikling af SafeConIII, som er et styrings-system til tankbiler. Det forventes, at dette system/enheder i løbet af de kommende år vil blive en vigtig parameter til kunders krav til hurtig og effektiv brændstofudlevering.

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	3.894.406	4.878.635	4.487.463
Tilgang i året	94.448	29.469	659.296
Afgang i året	0	-125.000	-104.242
Kostpris pr. 31.12.23	3.988.854	4.783.104	5.042.517
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-1.456.213	-3.973.528	-3.020.075
Afskrivninger i året	-468.156	-440.957	-803.781
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	125.000	104.242
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-1.924.369	-4.289.485	-3.719.614
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	2.064.485	493.619	1.322.903

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.23	6.000.000
Kostpris pr. 31.12.23	6.000.000
Opskrivninger pr. 01.01.23	1.693.116
Årets resultat fra kapitalandele	9.500.309
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-2.978.565
Opskrivninger pr. 31.12.23	8.214.860
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	14.214.860

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
HMK Bilcon A/S, Aalborg	100%

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	37.375.073	9.967.275	0	0
Acontofaktureringer	-35.050.182	-7.793.396	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	2.324.891	2.173.879	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.884.737	3.256.818	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-6.559.846	-1.082.939	0	0
I alt	2.324.891	2.173.879	0	0

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	554.786	95.569	0	0
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	222.703	283.877	0	0
Forudbetalte leasingydelse	6.938	79.370	0	0
Forudbetalte messer og udstillinger	0	78.405	0	0
Forudbetalte materialer	0	16.456	0	0
Forudbetalte lokaleomkostninger	0	7.778	0	0
Forudbetalt konsulentonorar	17.500	0	0	0
I alt	801.927	561.455	0	0

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	6.000	600.000
I alt		600.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	2.080.816	2.216.466	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	2.141.804	-135.650	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.23	4.222.620	2.080.816	0	0

12. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtel- ser
Koncern:	
Forpligtelser pr. 01.01.23	1.137.146
Hensat i året	248.899
Forpligtelser pr. 31.12.23	1.386.045

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

12. Andre hensatte forpligtelser - fortsat -

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	1.386.045	1.137.146	0	0
I alt	1.386.045	1.137.146	0	0

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Koncern:				
Gæld til kreditinstitutter	800.000	0	2.400.000	3.200.000
Leasingforpligtelser	781.828	0	1.084.964	1.814.633
Anden gæld	49.098	0	4.282.420	4.221.646
I alt	1.630.926	0	7.767.384	9.236.279

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Afledte finansielle instrumenter
Koncern:	
Dagsværdi pr. 31.12.23	-2.978.565
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	-2.978.565

15. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Bestyrelsen fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter. Selskabet indgår alene kontrakter med det formål at afdække valutakursrisikoen på fremtidigt varesalg i udenlandsk valuta. Ved udgangen af 2023 er sikret fremtidigt varesalg på t.SEK 240.675 for en periode på op til 12 måneder. Dagsværdien af valutaterminskontrakterne udgør pr. 31.12.23 t.DKK -2.979, og urealiseret nettogevinst før skat indregnet på egenkapitalen pr. 31.12.23 udgør ligeledes t.DKK -2.979. Der indgås kun valutaterminskontrakter med modparter, som har en god kreditrating fra et anerkendt kreditratingbureau.

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 4-31 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 402.

Koncernen har indgået lejekontrakt på erhvervslejemål. Kontrakten udløber den 31.12.30, og den årlige leje udgør t.DKK 1.380. Lejemålet kan opsiges med 12 måneders varsel.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 39.500. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 3.669
- Driftsinventar og driftsmateriel t. DKK 728
- Varebeholdninger t.DKK 17.114
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 13.218

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

18. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2023	2022
	DKK	DKK

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-149.753	-67.560
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.969.101	2.760.673
Finansielle indtægter	0	-322.120
Finansielle omkostninger	1.292.180	615.131
Skat af årets resultat	2.686.889	217.520
Øvrige reguleringer	466.642	334.220
I alt	7.265.059	3.537.864

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5	0
Erhvervede rettigheder	3	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.