



# **OTEK A/S**

## **Årsrapport 2022**

**CVR: 40625232**

**01.01.2022 – 31.12.2022**

**NORGESVEJ 22 C, 6100 HADERSLEV**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den: 24.03.2023

---

Dirigent: Kjeld Asmussen

den grønne revisor

# INDHOLD

<b>PÅTEGNINGER</b>	<b>3</b>
Ledelsespåtegning.....	3
Revisionspåtegning.....	4
<b>LEDELSESBERETNING MV.</b>	<b>7</b>
Selskabsoplysninger.....	7
Ledelsesberetning.....	8
<b>ÅRSREGNSKAB</b>	<b>9</b>
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14

# LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2022 for OTEK A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omfatter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 10.03.2023

## DIREKTION

\_\_\_\_\_  
Hans Krag Aarøe (Direktør)

\_\_\_\_\_  
Sten Nielsen (Direktør)

## BESTYRELSE

\_\_\_\_\_  
Michael Delcke Jensen (Formand)

\_\_\_\_\_  
Morten Møgelvang Jensen

\_\_\_\_\_  
Kjeld Asmussen

\_\_\_\_\_  
Hans Krag Aarøe

\_\_\_\_\_  
Sten Nielsen

# REVISIONSPÅTEGNING

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i OTEK A/S

### Konklusion

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

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

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet".

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 årsregnskabet

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

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

### REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF ÅRSREGNSKABET

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder

# REVISIONSPÅTEGNING

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav.

Løgumkloster, den 10.03.2023

DSH-Revision ApS

CVR nr. 19674193

# REVISIONSPÅTEGNING

---

Leif Hansen, registreret revisor  
medlem af FSR-danske revisorer  
mne3835

# SELSKABSOPLYSNINGER

## **SELSKABET**

OTEK A/S  
Norgesvej 22 c  
6100 Haderslev

Telefon: 29933146  
CVR-nr.: 40625232  
Stiftet: 01.07.2019  
Hjemsted: 6100 Haderslev

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022  
Det er det 4. regnskabsår

## **BESTYRELSE**

Michael Delcke Jensen (Formand)  
Morten Møgelvang Jensen  
Kjeld Asmussen  
Hans Krag Aarøe  
Sten Nielsen

## **DIREKTION**

Hans Krag Aarøe (Direktør)  
Sten Nielsen (Direktør)

## **REVISOR**

DSH-Revision ApS  
Storegade 17  
6240 Løgumkloster

## **PENGEINSTITUT**

Sydbank  
Storegade 5-7  
6100 Haderslev

# LEDELSESBERETNING

## **VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER**

Virksomhedens hovedaktivitet er nedgravning af forsyningsledninger herunder infrastruktur som gas, fiber, vand og elkabler. OTEK er en entreprenør virksomhed der ved styrbar boring, underpresning og ved gravning nedlægger og servicere fortrinsvis forsynsselskabers eksisterende og ny etablering af vandledninger, gasledninger, elkabler og fiber. Arbejdet foregår i tæt samarbejde med kunderne gennem rammeaftaler, kontakter og ved tilbudsgivning.

## **USÆDVANLIGE FORHOLD**

Der har ikke været nogen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

## **USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING**

Der har ikke været usikkerhed i forbindelse med indregning og måling.

## **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

OTEKs bruttoavance udgør i 2022 64,3 Mio kr. mod 52,0 Mio kr. i året før. Resultatet før skat udgør i 2022 4,1 Mio kr. mod 0,8 Mio kr. året før.

2022 har været præget af øget ordretilgang og dermed større vækst og netto fremgang. Der har ikke været nogen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Ledelsen anser resultatet i 2022 for værende tilfredsstillende.

## **VIRKSOMHEDENS FORVENTEDE UDVIKLING**

OTEK har siden starten i 2019 haft en kraftig vækstrate både i ordretilgang, omsætning og personale tilgang. 2022 er året hvor der er kommet mere stabilitet og balance i den daglige drift der afspejler en mere sikker finansiel stabilitet. Dog har der været økonomiske udfordringer gennem året pga. den voksende inflation, der har påvirket omkostningerne i den daglige drift og har haft en vis negativ indvirkning på resultatet.

OTEK har en solid og erfaren personale sammensætning, der bidrager gennem ansvarlighed og tæt samarbejde med den daglige ledelse, personalet har ydet en stor indsats for OTEKs fremgang. Bestyrelsen og den daglige ledelse har i året arbejdet med særlig fokus på flad ledelsesstruktur og delegering af ansvar til den enkelte medarbejder, fokus på optimering af driften samt kvaliteten i opgaverne, som kan og skal sikre den fortsatte vækst herunder sikring af resultater.

OTEK forventer fortsat vækst i både ordretilgang, omsætning og resultater i 2023.



# RESULTATOPGØRELSE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>64.245.392</b>	<b>52.059.117</b>
1	Personaleomkostninger	-53.235.656	-45.957.603
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-5.453.585	-4.443.053
	Andre driftsomkostninger	-190.233	-192.418
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>5.365.918</b>	<b>1.466.043</b>
	Finansielle indtægter	30.067	41.860
	Finansielle omkostninger	-1.306.440	-732.668
	<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>4.089.545</b>	<b>775.235</b>
	Skat af årets resultat	-942.000	-153.400
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>3.147.545</b>	<b>621.835</b>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	3.147.545	621.835
	<b>Disponering i alt</b>	<b>3.147.545</b>	<b>621.835</b>

# BALANCE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
	<b>Aktiver</b>		
2	Produktionsanlæg og maskiner	24.422.335	24.953.762
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>24.422.335</b>	<b>24.953.762</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>24.422.335</b>	<b>24.953.762</b>
	Varelager	1.094.747	956.840
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>1.094.747</b>	<b>956.840</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.397.760	11.552.624
	Igangværende arbejder	5.770.000	6.490.000
	Andre tilgodehavender	161.086	151.842
3	Periodeafgrænsningsposter	188.133	402.604
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>22.516.979</b>	<b>18.597.070</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>0</b>	<b>1.004.386</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>23.611.726</b>	<b>20.558.296</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>48.034.061</b>	<b>45.512.058</b>

# BALANCE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
	<b>Passiver</b>		
4	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	6.364.382	3.216.837
	<b>Egenkapital</b>	<b>6.864.382</b>	<b>3.716.837</b>
	Hensættelser til udskudt skat	1.396.000	454.000
5	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>1.396.000</b>	<b>454.000</b>
	Gæld til kreditinstitutter	13.020.452	8.775.819
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>13.020.452</b>	<b>8.775.819</b>
	Gæld til kreditinstitutter	12.485.744	4.379.580
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.208.638	4.052.038
	Anden gæld, herunder skyldige skatter mv.	8.058.845	24.133.784
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>26.753.227</b>	<b>32.565.402</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>39.773.679</b>	<b>41.341.221</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>48.034.061</b>	<b>45.512.058</b>
7	Eventualforpligtelser mv.		
8	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		
9	Nærtstående parter		
10	Anvendt regnskabspraksis		

# EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Primo	500.000	3.216.837	3.716.837
Forslag til resultatdisponering		3.147.545	3.147.545
<b>Ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>6.364.382</b>	<b>6.864.382</b>

# PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2022	2021
	KR.	KR.
<b>Årets resultat</b>	<b>3.147.545</b>	<b>621.835</b>
Af- og nedskrivning anlægsaktiver mv.	5.608.818	4.540.638
Finansielle indtægter	-30.067	-41.860
Finansielle omkostninger	1.306.440	732.668
Skat af årets resultat	942.000	153.400
<b>Tilbageførsler i alt</b>	<b>7.827.191</b>	<b>5.384.846</b>
Ændring i varelager	-137.907	-584.840
Ændring i tilgodehavende mm.	-3.919.908	-3.401.926
Ændring i kortfristet gæld ekskl. kassekredit	-12.090.419	12.615.658
<b>Ændring i driftskapital</b>	<b>-16.148.234</b>	<b>8.628.892</b>
<b>PENGESTRØM DRIFT FØR FINANSIELLE POSTER</b>	<b>-5.173.498</b>	<b>14.635.573</b>
Finansielle indtægter	30.067	41.860
Finansielle udgifter	-1.306.440	-732.668
<b>PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET</b>	<b>-6.449.871</b>	<b>13.944.765</b>
Produktionsanlæg og maskiner	-5.077.391	-6.548.125
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-5.077.391</b>	<b>-6.548.125</b>
<b>LIKVIDITETSOVERSKUD/-BEHOV</b>	<b>-11.527.262</b>	<b>7.396.640</b>
Langfristet gæld	4.244.633	-368.797
Kassekredit	6.278.242	-6.023.458
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>10.522.875</b>	<b>-6.392.255</b>
<b>ÆNDRING I PENGESTRØM I ALT</b>	<b>-1.004.387</b>	<b>1.004.385</b>
Likvider i alt primo	1.004.386	0
<b>LIKVIDER I ALT ULTIMO</b>	<b>0</b>	<b>1.004.386</b>

# NOTER

	2022	2021
	KR.	KR.
<b>1 PERSONALEOMKOSTNINGER</b>		
Lønninger	-46.119.643	-42.157.307
Pensioner	-5.656.824	-2.766.237
Andre omkostninger til social sikring	-1.459.189	-1.034.059
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>-53.235.656</b>	<b>-45.957.603</b>
Selskabets registrerede løn til direktionen og bestyrelsen.		
Direktionen	-1.304.768	-1.299.728
Bestyrelsen	-45.000	-60.000
Antal heltidsbeskæftigede	102	95

# NOTER

## 2 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Prod.anlæg & maskiner
Kostpris, primo	32.080.884
Tilgang i året	7.336.450
Afgang i året	-2.675.859
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>36.741.475</b>
Afskrivning, primo	-7.127.122
Afskrivning på afhændede aktiver	261.567
Årets afskrivning	-5.453.585
<b>Afskrivning, ultimo</b>	<b>-12.319.140</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>24.422.335</b>
Heraf leasede aktiver	17.116.623

# NOTER

		2022	2021		
		STK.	PRIS	KR.	KR.
<b>3</b>	<b>PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER</b>				
2268 00	Periodeafgrænsningsposter			188.133	402.604
	Forudbetalte omkostninger				
	<b>Periodeafgrænsningsposter</b>			<b>188.133</b>	<b>402.604</b>



# NOTER

	2022	2021
	KR.	KR.

## 4 SELSKABSKAPITAL

Aktiekapitalen består af 500.000 aktier a' nominelt kr. 1,-.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

## 5 HENSATTE FORPLIGTELSE

2295 20 Inventar	-4.631.000	-4.777.000
2295 42 Hensat tab debitorer	4.000	4.000
2295 59 Leasingforpligtelser	2.470.000	2.894.000
2295 70 Skatteværdi af skattemæssigt underskud	761.000	1.425.000
<b>Hensættelser til udskudt skat</b>	<b>-1.396.000</b>	<b>-454.000</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>-1.396.000</b>	<b>-454.000</b>

## 6 FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

### Supplerende oplyses:

Forfald efter 5 år	0	0
--------------------	---	---

# NOTER

## 7 EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

Virksomheden har indgået lejemål på Norgesvej 22C, 6100 Haderslev. Lejemålet kan opsiges med 12 måneders varsel. Kan dog tidligst opsiges 1. maj 2039 fra udlejers side. Den årlige leje er kr. 185.000 kr., lejen reguleres årligt i forhold til nettopristalsindexet, dog minimum 1,5 % p.a., første gang 01.01.2020. Betalt leje i 2022 195.540 kr. Der er indbetalt depositum på 6. måneders leje. Depositum reguleres til den aktuelle leje.

Virksomheden har indgået erhvervslejemål på Torvegade 139, 7160 Tørring. Lejemålet kan opsiges med 3 måneders varsel, årlig leje 180.000 kr.

Virksomheden har indgået erhvervslejemål på Jørnhagevej 9, 6100 Haderslev. Årlig leje 95.400 kr.

Virksomheden har indgået erhvervslejemål på Langagervej 44, 6100 Haderslev. Årlig leje 18.000 kr.

Virksomheden har indgået erhvervslejemål på Nedre Hestlundvej 19B, 7441 Bording. Årlig leje 36.000 kr.

Virksomheden har indgået lejemål til beboelse på Vongevej 31, 7160 Tørring. Lejemålet kan opsiges med 3 måneders varsel, årlig leje 96.300 kr.

Virksomheden har indgået lejemål til beboelse på Silkeborgvej 344, 8700 Horsens. Lejemålet kan opsiges med 3 måneders varsel, årlig leje 106.800 kr.

Virksomheden har indgået lejemål til beboelse på Ribevej 39, 6500 Vojens. Lejemålet kan opsiges med 3 måneders varsel, årlig leje 78.000 kr.

Virksomheden har indgået lejemål til beboelse på Ribevej 45, 6500 Vojens. Lejemålet kan opsiges med 3 måneders varsel, årlig leje 84.000 kr.

Virksomheden har indgået lejemål til beboelse på Ølholm Bygade 21, 7160 Tørring. Lejemålet kan opsiges med 3 måneders varsel, årlig leje 90.000 kr.

Virksomheden har indgået lejemål til beboelse på Østerskovvej 31, 6100 Haderslev. Lejemålet kan opstiges med 3 måneders varsel, årlig leje 72.000 kr., startet 15. maj 2022, betalt i 2022 45.000 kr.

### **GARANTIER**

Virksomheden har stillet garantier for ialt kr. 6.257.678,30.

## 8 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Til sikkerhed for gæld i pengeinstitut har virksomheden givet skadesløsbrev - virksomhedspant til Sydbank på kr. 12.500.000.

Selskabet har leasingforpligtelser som pr. 31/12-2022 udgør kr. 11.227.954. Den regnskabsmæssige værdi på aktiverne udgør kr. 17.116.623.

# NOTER

## 9 NÆRTSTÅENDE PARTER

### Transaktioner med nærtstående parter

Otek A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

	2022 kr.
Danish Trees ApS, leje af materiel	219.953
Hans Krag Aarøe, erhvervsleje	95.400
Sten Nielsen, erhvervsleje	18.000
Sten Nielsen, køb af hjælpemateriale	54.000

# NOTER

## 10 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 1. januar - 31. december 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **VALUTAOMREGNING**

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

## RESULTATOPGØRELSE

### **NETTOOMSÆTNING**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **BRUTTOFORTJENESTE/ -TAB**

Bruttofortjeneste / - tab består af sammentrækning af regnskabsposterne, Nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

### **ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder bl.a. fortjeneste/tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **OMKOSTNINGER TIL RÅVARER OG HJÆLPEMATERIALER**

Råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

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

### **PERSONALEOMKOSTNINGER**

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

# NOTER

## FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld, finansielle kontrakter og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, 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 bevægelser direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

## MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Produktionsanlæg, maskiner og andre anlæg mv. måles ved første indregning til kostpris og indregnes efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventet brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi.

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0-20 %

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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og

## NOTER

leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### **VÆRDIFORRINGELSE AF ANLÆGSAKTIVER**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, der ikke løbende reguleres til dagsværdi vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse vurderes, hvorvidt der er et behov for nedskrivning. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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 anvendelse af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### **VAREBEHOLDNINGER**

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Hvis nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til den lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi 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.

### **IGANGVÆRENDE ARBEJDER**

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes til salgspris.

### **TILGODEHAVENDER**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes, at være en indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **LIKVIDE BEHOLDNINGER**

Likvide beholdninger omfatter nettobankindestående og likvide beholdninger.

### **SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT**

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

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,

## NOTER

måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

### **GÆLDSFORPLIGTELSE**

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og tilknyttede virksomheder, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris .

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasing kontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

### **PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapitalen og betalt selskabsskat.

#### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i virksomhedskapitalen, optagelse af og afdrag på gæld, samt privat indskud.

Likvider omfatter likvide- og bankbeholdninger.

