

Billeschou A/S

Islandsvej 2, 7100 Vejle
CVR-nr. 41 32 66 11

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.05.23

Ole Madsen
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 9 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 - 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Pengestrømsopgørelse | 14 |
| Noter | 15 - 26 |

Selskabet

Billeschou A/S
Islandsvej 2
7100 Vejle
Telefon: 75 82 16 22
Hjemsted: Vejle
CVR-nr.: 41 32 66 11
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jesper Ejlskov Møller Sørensen
Claus Ejlskov Møller Sørensen

Bestyrelse

Ole Madsen
Claus Ejlskov Møller Sørensen
Jesper Ejlskov Møller Sørensen
Lars Møller Sørensen
Ulla Ejlskov Sørensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Billeschou A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 19. maj 2023

Direktionen

Jesper Ejlskov Møller Sørensen
Claus Ejlskov Møller
Sørensen

Bestyrelsen

Ole Madsen
Formand

Claus Ejlskov Møller
Sørensen

Jesper Ejlskov Møller
Sørensen

Lars Møller Sørensen

Ulla Ejlskov Sørensen

Til kapitalejeren i Billeschou A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Billeschou A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 regnskabsbrugere 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 19. maj 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peder Pedersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne30183

Erik Guldbrandt Henningsen
Reg. revisor
MNE-nr. mne537

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| Beløb i t.DKK | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 64.003 | 62.010 | 57.474 | 43.716 | 40.827 |
| Resultat af primær drift | 22.527 | 22.172 | 16.509 | 12.578 | 11.929 |
| Finansielle poster i alt | -60 | -19 | 30 | -23 | -2 |
| Årets resultat | 17.507 | 17.272 | 12.890 | 9.661 | 9.344 |

Balance

| | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Samlede aktiver | 41.075 | 41.493 | 32.771 | 22.047 | 26.309 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 785 | 605 | 526 | 807 | 505 |
| Egenkapital | 24.703 | 22.745 | 17.473 | 14.183 | 13.921 |

Nøgletal

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|----------------------------|------|------|------|------|------|
| <i>Rentabilitet</i> | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning | 74% | 86% | 81% | 69% | 73% |

Soliditet

| | | | | | |
|----------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| Soliditetsgrad | 60% | 55% | 53% | 64% | 53% |
|----------------|-----|-----|-----|-----|-----|

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

Selskabets aktiviteter består i produktion og salg af granit og marmorprodukter til byggerier samt beslægtede produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 17.507.393 mod DKK 17.271.887 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 24.702.657.

2022 startede ud med stor travlhed, som vi så i 2021. En eftereffekt fra Covid19 og danskernes investeringslyst. Dette bevirkede også, at det har været utroligt svært at få kvalificeret arbejdskraft.

I anden halvår kom effekten, af de stigende renter og krigen i Ukraine. Dette bevirkede, at vi så store udsving i indkomne ordremængde indenfor både kundesegmenter og geografisk placering.

Vi forventer, at den afmatning vi så i slutningen af 2022 vil fortsætte ind i 2023, men at der vil komme et opsving igen i anden halvår 2023. Denne forventning skyldes, at vi kan se en fremgang i såvel projekter som typehuse igen.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 17.000. Målsætningen blev således opfyldt. Omsætningsvæksten blev realiseret med 10% svarende til det forventede.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 25.000 - 28.000 for det kommende år.

| Note | | 2022 DKK | 2021 DKK |
|------|---|-------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 64.003.409 | 62.009.880 |
| 1 | Personaleomkostninger | -41.129.125 | -39.416.497 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 22.874.284 | 22.593.383 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -338.034 | -416.835 |
| | Andre driftsomkostninger | -8.975 | -5.000 |
| | Resultat af primær drift | 22.527.275 | 22.171.548 |
| 2 | Finansielle indtægter | 9.479 | 64.249 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -69.436 | -82.763 |
| | Resultat før skat | 22.467.318 | 22.153.034 |
| | Skat af årets resultat | -4.959.925 | -4.881.147 |
| | Årets resultat | 17.507.393 | 17.271.887 |

4 Forslag til resultatdisponering

| AKTIVER | | 31.12.22 | 31.12.21 |
|----------------|---|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Indretning af lejede lokaler | 130.075 | 145.713 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 1.244.661 | 993.836 |
| 5 | Materielle anlægsaktiver i alt | 1.374.736 | 1.139.549 |
| | Anlægsaktiver i alt | 1.374.736 | 1.139.549 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 15.155.567 | 10.940.584 |
| | Varebeholdninger i alt | 15.155.567 | 10.940.584 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 8.570.428 | 7.484.056 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 748.303 |
| | Andre tilgodehavender | 5.697.979 | 19.616.772 |
| 6 | Periodeafgrænsningsposter | 741.444 | 615.018 |
| | Tilgodehavender i alt | 15.009.851 | 28.464.149 |
| | Likvide beholdninger | 9.535.043 | 949.084 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 39.700.461 | 40.353.817 |
| | Aktiver i alt | 41.075.197 | 41.493.366 |

| PASSIVER | | 31.12.22 | 31.12.21 |
|--|--|-------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| 7 | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overført resultat | 8.702.657 | 6.695.264 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 15.500.000 | 15.550.000 |
| Egenkapital i alt | | 24.702.657 | 22.745.264 |
| 8 | Hensættelser til udskudt skat | 164.409 | 5.056 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 164.409 | 5.056 |
| 9 | Leasingforpligtelser | 469.411 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 469.411 | 0 |
| 9 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 123.370 | 0 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 28.051 | 40.069 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.234.236 | 6.370.591 |
| | Selskabsskat | 162.704 | 0 |
| | Anden gæld | 12.190.359 | 12.332.386 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 15.738.720 | 18.743.046 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 16.208.131 | 18.743.046 |
| Passiver i alt | | 41.075.197 | 41.493.366 |
| 10 | Eventualforpligtelser | | |
| 11 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsår et | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|----------------------|---|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.21 | 500.000 | 4.973.377 | 12.000.000 | 17.473.377 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -12.000.000 | -12.000.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 1.721.887 | 15.550.000 | 17.271.887 |
| Saldo pr. 31.12.21 | 500.000 | 6.695.264 | 15.550.000 | 22.745.264 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.22 | 500.000 | 6.695.264 | 15.550.000 | 22.745.264 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -15.550.000 | -15.550.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 2.007.393 | 15.500.000 | 17.507.393 |
| Saldo pr. 31.12.22 | 500.000 | 8.702.657 | 15.500.000 | 24.702.657 |

Pengestrømsopgørelse

| Note | 2022 DKK | 2021 DKK |
|---|--------------------|--------------------|
| Årets resultat | 17.507.393 | 17.271.887 |
| 12 Reguleringer | 4.639.696 | 4.916.496 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Varebeholdninger | -4.214.983 | -2.127.770 |
| Tilgodehavender | 12.705.995 | -13.741.596 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | -3.136.355 | 2.503.158 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | -142.027 | 2.016.183 |
| Pengestrømme fra driften før finansielle poster | 27.359.719 | 10.838.358 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 1.488 | 59.109 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -69.436 | -82.763 |
| Betalt selskabsskat | -3.889.565 | -5.047.581 |
| Pengestrømme fra driften | 23.402.206 | 5.767.123 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -105.000 | -605.272 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 930.000 | 550.000 |
| Modtaget udbytte | 7.991 | 5.140 |
| Pengestrømme fra investeringer | 832.991 | -50.132 |
| Betalt udbytte | -15.550.000 | -12.000.000 |
| Forøgelse af gæld til kreditinstitutter | 0 | 8.040 |
| Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter | -12.018 | 0 |
| Afdrag på leasingforpligtelser | -87.219 | 0 |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | 0 | -1.082.076 |
| Pengestrømme fra finansiering | -15.649.237 | -13.074.036 |
| Årets samlede pengestrømme | 8.585.960 | -7.357.045 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 949.084 | 8.306.129 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 9.535.044 | 949.084 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 9.535.044 | 949.084 |
| I alt | 9.535.044 | 949.084 |

| | 2022 | 2021 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Lønninger | 38.676.226 | 31.349.043 |
| Pensioner | 1.098.949 | 7.042.166 |
| Andre omkostninger til social sikring | 658.799 | 502.821 |
| Andre personaleomkostninger | 695.151 | 522.467 |
| I alt | 41.129.125 | 39.416.497 |

| | | |
|--|----|----|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 61 | 52 |
|--|----|----|

Vederlag til ledelsen:

| | | |
|-------------------------|------------|------------|
| Gager til direktion | 9.811.646 | 11.549.684 |
| Pension til direktion | 4.024.000 | 4.610.766 |
| Vederlag til direktion | 13.835.646 | 16.160.450 |
| Vederlag til bestyrelse | 60.000 | 50.000 |

2. Finansielle indtægter

| | | |
|----------------------------------|-------|--------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 0 | 58.685 |
| Renteindtægter i øvrigt | 1.488 | 424 |
| Øvrige finansielle indtægter | 7.991 | 5.140 |
| Øvrige finansielle indtægter | 9.479 | 5.564 |
| I alt | 9.479 | 64.249 |

| | 2022 | 2021 |
|--|--------|--------|
| | DKK | DKK |
| 3. Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder | 3.589 | 0 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 65.847 | 82.763 |
| I alt | 69.436 | 82.763 |

4. Forslag til resultatdisponering

| | | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 15.500.000 | 15.550.000 |
| Overført resultat | 2.007.393 | 1.721.887 |
| I alt | 17.507.393 | 17.271.887 |

5. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Indretning af lejede lokaler | Produktionsanlæg og maskiner |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Kostpris pr. 01.01.22 | 1.503.545 | 4.964.718 |
| Tilgang i året | 0 | 785.000 |
| Afgang i året | 0 | -653.413 |
| Kostpris pr. 31.12.22 | 1.503.545 | 5.096.305 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22 | -1.357.832 | -3.970.881 |
| Afskrivninger i året | -15.638 | -322.396 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 441.633 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22 | -1.373.470 | -3.851.644 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22 | 130.075 | 1.244.661 |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22 | 0 | 657.644 |

| | | |
|--|----------|----------|
| | 31.12.22 | 31.12.21 |
| | DKK | DKK |

6. Periodeafgrænsningsposter

| | | |
|---|---------|---------|
| Forudbetalte forsikringer | 49.768 | 36.923 |
| Forudbetalte vægtafgifter | 7.877 | 0 |
| Forudbetalte kontingenter og abonnementer | 79.566 | 61.945 |
| Forudbetalte leasingydelser | 600.489 | 516.150 |
| Andre periodeafgrænsningsposter | 3.744 | 0 |
| I alt | 741.444 | 615.018 |

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi i alt DKK |
|---------------|---------|---------------------------------|
| Kapitalandele | 500.000 | 500.000 |

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

| | | |
|--|----------|----------|
| | 31.12.22 | 31.12.21 |
| | DKK | DKK |

8. Udskudt skat

| | | |
|---|---------|-------|
| Udskudt skat pr. 01.01.22 | 5.056 | 0 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 159.353 | 5.056 |
| Udskudt skat pr. 31.12.22 | 164.409 | 5.056 |

9. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Gæld i alt 31.12.22 |
|----------------------|---------------------|------------------------|
| Leasingforpligtelser | 123.370 | 592.781 |
| I alt | 123.370 | 592.781 |

10. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 4 - 35 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 101 i alt t.DKK 1.583.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

| | 2022 DKK | 2021 DKK |
|---|-------------|-------------|
| 12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse | | |
| Andre driftsindtægter | -727.195 | -405.000 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 338.034 | 416.835 |
| Andre driftsomkostninger | 8.975 | 5.000 |
| Finansielle indtægter | -9.479 | -64.249 |
| Finansielle omkostninger | 69.436 | 82.763 |
| Skat af årets resultat | 4.959.925 | 4.881.147 |
| I alt | 4.639.696 | 4.916.496 |

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Overgang til anvendelse af reglerne for en højere regnskabsklasse

Selskabet er skiftet fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C-mellem. Som følge heraf aflægges årsrapporten efter bestemmelserne for regnskabsklasse C-mellem i stedet for som hidtil efter regnskabsklasse B. Overgangen til en højere regnskabsklasse har medført følgende ændringer i indregning og måling:

Ydelser på finansielle leasingkontrakter er hidtil indregnet som omkostning i resultatopgørelsen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende forpligtelser indregnes fremover i balancen. Lempelse omkring indregning af leasingkontrakter indgået i tidligere år er anvendt, det er således kun finansielle leasingkontrakter indgået fra 2022 og fremefter der indregnes i balancen.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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.

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 leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

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.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

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).

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på 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 DKK |
|------------------------------|-----------------|-----------------------|
| Indretning af lejede lokaler | 3-7 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 2-5 | 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 materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler og produktionsanlæg og maskiner.

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.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

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

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets 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.