

HRS A/S
Langagervej 3
4400 Kalundborg
CVR-nr. 63098817

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2017

Dirigent

Navn: Klaus Warming Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HRS A/S

Langagervej 3

4400 Kalundborg

CVR-nr.: 63098817

Hjemsted: Kalundborg

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Klaus Warming Rasmussen, formand

Shanie Jensen

Tina Sofie Frese

Jim Jensen

Direktion

Jim Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ndr. Ringgade 70A

4200 Slagelse

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for HRS A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 23.05.2017

Direktion

Jim Jensen

Bestyrelse

Klaus Warming Rasmussen
formand

Shanie Jensen

Tina Sofie Frese

Jim Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HRS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HRS A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Slagelse, den 23.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Jørgen Bay Simonsen
statsautoriseret revisor

Morten Skovbjerg Kristiansen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	57.364	49.386	52.899	44.327	48.273
Driftsresultat	8.935	3.429	7.152	4.383	9.358
Resultat af finansielle poster	(127)	(183)	(95)	(151)	89
Årets resultat	6.894	2.449	5.365	3.158	7.105
Samlede aktiver	60.097	51.353	48.575	52.002	53.214
Investeringer i materielle anlægsaktiver	665	1.083	1.157	2.228	2.946
Egenkapital	23.010	17.617	20.168	19.803	23.645
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	33,9	13,0	26,8	14,5	32,9
Soliditetsgrad (%)	38,3	34,3	41,5	38,1	44,4

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

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

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Soliditetsgrad (%)

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af industriel produktion af maskiner og maskindele samt salg af industrielle serviceydelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 6.894 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.449 t.kr. Resultatet vurderes som tilfredsstillende under hensyntagen til markedsforholdene.

Forventet udvikling

På baggrund af ordrebeholdningen samt det forventede aktivitetsniveau forventer ledelsen også et positivt resultat i 2017.

Særlige risici

Selskabet er underlagt de for branchen sædvanlige risici på markedet for industriel produktion og salg af serviceydelser.

Miljømæssige forhold

Selskabets aktiviteter påvirker ikke miljøet særligt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke haft forsknings- og udviklingsaktiviteter i 2016. Selskabet videreuddanner til stadighed personalet, opnår certifikater, ISO-godkendelser mv.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		57.364	49.386
Personaleomkostninger	1	(46.053)	(43.673)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.376)</u>	<u>(2.284)</u>
Driftsresultat		8.935	3.429
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		233	223
Andre finansielle indtægter	3	255	235
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(386)	(378)
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(229)</u>	<u>(263)</u>
Resultat før skat		8.808	3.246
Skat af årets resultat	5	<u>(1.914)</u>	<u>(797)</u>
Årets resultat	6	<u>6.894</u>	<u>2.449</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		6.009	6.745
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.997	4.264
Materielle anlægsaktiver	7	9.006	11.009
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		486	453
Finansielle anlægsaktiver	8	486	453
Anlægsaktiver		9.492	11.462
Råvarer og hjælpematerialer		1.068	1.447
Fremstillede varer og handelsvarer		175	100
Varebeholdninger		1.243	1.547
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.862	22.617
Igangværende arbejder for fremmed regning		10.342	7.658
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20	14
Udskudt skat	9	417	320
Andre tilgodehavender		15	20
Periodeafgrænsningsposter	10	25	55
Tilgodehavender		32.681	30.684
Likvide beholdninger		16.681	7.660
Omsætningsaktiver		50.605	39.891
Aktiver		60.097	51.353

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	11	500	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		283	251
Overført overskud eller underskud		20.227	15.366
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000	1.500
Egenkapital		<u>23.010</u>	<u>17.617</u>
Gæld til realkreditinstitutter		5.058	5.058
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>5.058</u>	<u>5.058</u>
Bankgæld		0	4.590
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.268	816
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.907	3.531
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.907	7.484
Skyldig selskabsskat		2.013	759
Anden gæld	13	14.934	11.498
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>32.029</u>	<u>28.678</u>
Gældsforpligtelser		<u>37.087</u>	<u>33.736</u>
Passiver		<u>60.097</u>	<u>51.353</u>
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital primo	500	250	15.366	1.500
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.500)
Årets resultat	0	33	4.861	2.000
Egenkapital ultimo	500	283	20.227	2.000
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				17.616
Udbetalt ordinært udbytte				(1.500)
Årets resultat				6.894
Egenkapital ultimo				23.010

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		8.935	3.429
Af- og nedskrivninger		2.376	2.284
Ændringer i arbejdskapital	14	3.669	(7.172)
Pengestrømme vedrørende primær drift		14.980	(1.459)
Modtagne finansielle indtægter		255	235
Betalte finansielle omkostninger		(615)	(642)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(759)	(1.788)
Pengestrømme vedrørende drift		13.861	(3.654)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(665)	(1.083)
Salg af materielle anlægsaktiver		292	0
Modtagne udbytter		200	900
Pengestrømme vedrørende investeringer		(173)	(183)
Udbetalt udbytte		(1.500)	(5.000)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		1.423	2.538
Pengestrømme vedrørende finansiering		(77)	(2.462)
Ændring i likvider		13.611	(6.299)
Likvider primo		3.070	9.369
Likvider ultimo		16.681	3.070
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		16.681	7.660
Kortfristet gæld til banker		0	(4.590)
Likvider ultimo		16.681	3.070

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	41.991	39.635
Pensioner	2.940	3.005
Andre omkostninger til social sikring	1.122	1.033
	46.053	43.673
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	86	83
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.281	2.324
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	95	(40)
	2.376	2.284
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	255	235
	255	235
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	229	263
	229	263
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.012	759
Ændring af udskudt skat	(100)	38
Effekt af ændrede skattesatser	2	0
	1.914	797

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000	1.500
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	33	223
Overført resultat	4.861	726
	6.894	2.449
		Andre anlæg, drifts-materiel og inventar
	Grunde og bygninger	t.kr.
	t.kr.	t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	21.083	31.562
Tilgange	0	665
Afgange	0	(522)
Kostpris ultimo	21.083	31.705
Af- og nedskrivninger primo	(14.339)	(27.297)
Årets afskrivninger	(735)	(1.546)
Tilbageførsel ved afgang	0	135
Af- og nedskrivninger ultimo	(15.074)	(28.708)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.009	2.997

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	203
Kostpris ultimo	203
Opskrivninger primo	250
Andel af årets resultat	233
Udbytte	(200)
Opskrivninger ultimo	283
Regnskabsmæssig værdi ultimo	486

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Cotec ApS	Slagelse	ApS	100,0

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	487	400
Varebeholdninger	(70)	(70)
Gældsforpligtelser	0	(10)
	417	320
Bevægelser i året		
Primo	320	
Indregnet i resultatopgørelsen	97	
Ultimo	417	

Udskudt skat hviler på materielle anlægsaktiver samt varebeholdninger, årets bevægelse udgør 97 t.kr. Den udskudte skat vurderes at opfylde betingelserne for indregning som skatteaktiv.

Noter

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
11. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500	1	500
	500		500

Virksomhedskapitalen består af aktier a 1.000 kr. eller multipla heraf.

	<u>Restgæld efter 5 år t.kr.</u>
12. Langfristede gældsforpligtelser	
Gæld til realkreditinstitutter	5.058
	5.058

13. Anden gæld

	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Moms og afgifter	2.379	2.492
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	8.154	5.920
Feriepengeforpligtelser	1.393	1.084
Andre skyldige omkostninger	3.008	2.002
	14.934	11.498

14. Ændring i arbejdskapital

	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Ændring i varebeholdninger	304	164
Ændring i tilgodehavender	(1.897)	(3.813)
Ændring i leverandørgæld mv.	372	2.212
Andre ændringer	4.890	(5.735)
	3.669	(7.172)

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
15. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	2.045	2.592
Eventualforpligtelser i alt	2.045	2.592

Selskabet har stillet sædvanlige arbejdsgarantier i henhold til AB 92.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SBV A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 3.772 t.kr.

Til sikkerhed for arbejdsgarantier er deponeret likvide beholdninger. De pantsatte likvide beholdninger udgør 2,4 mio.kr.

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

SBV A/S, Slagelse, CVR-nr. 67 14 64 17 ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Undtagelsesbestemmelse i henhold til årsregnskabslovens § 98 C er anvendt.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

SBV A/S, Slagelse, CVR-nr. 67 14 64 17

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning reduceret med vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris med tillæg af indirekte produktionsomkostninger, jf. beskrivelse under varebeholdninger vedrørende varer under fremstilling.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og

Anvendt regnskabspraksis

den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.