
ODIN Engineering A/S

Elmedalsvej 6, 4200 Slagelse

Årsrapport for
1. oktober 2021 - 30. september 2022

CVR-nr. 82 90 25 11

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 30/3 2023

Mads Strøjer
Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	8
Balance 30. september	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for ODIN Engineering A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 30. marts 2023

Direktion

Mads Strøjer Rasmussen
Adm. direktør

Bestyrelse

Ib Paaskesen
Formand

Anders Delcomyn Larsen

Mads Strøjer Rasmussen

Gorm Rasmussen

Jan Helskov Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ODIN Engineering A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for ODIN Engineering A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, den 30. marts 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Kenneth Østergaard
statsautoriseret revisor
mne47262

Selskabsoplysninger

Selskabet	ODIN Engineering A/S Elmedalsvej 6 4200 Slagelse Telefon: 58550500 Email: odin@odin-engineering.dk Hjemmeside: www.odin-engineering.dk CVR-nr: 82 90 25 11 Regnskabsperiode: 1. oktober 2021 - 30. september 2022 Hjemstedskommune: Slagelse kommune
Bestyrelse	Ib Paaskesen, formand Anders Delcomyn Larsen Mads Strøjer Rasmussen Gorm Rasmussen Jan Helskov Hansen
Direktion	Mads Strøjer Rasmussen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	22.863	46.882	43.981	60.172	27.273
Resultat af ordinær primær drift	-11.229	10.015	8.988	21.115	-1.571
Resultat før finansielle poster	-11.229	9.465	8.988	21.115	-1.571
Resultat af finansielle poster	-359	-528	-94	191	-54
Årets resultat	-9.019	6.967	6.736	16.609	-1.275
Balance					
Balancesum	73.405	104.985	79.297	85.396	59.655
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.678	2.311	6.820	1.691	4.851
Egenkapital	43.236	56.855	49.888	53.153	36.544
Antal medarbejdere	48	51	54	57	47
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-15,3%	9,0%	11,3%	24,7%	-2,6%
Soliditetsgrad	58,9%	54,2%	62,9%	62,2%	61,3%
Egenkapitalforrentning	-18,0%	13,1%	13,1%	37,0%	-2,9%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at udvikle forretningskritiske specialmaskiner til industrien.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på DKK 9.018.637, og selskabets balance pr. 30. september 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 43.236.242.

Ved indgangen til 2021/22 var det selskabets forventning, at det ville opleve et mindre aktivitetsniveau i regnskabsåret. Særligt har det for selskabet været et år præget af fluktuerende priser på ydelser, komponenter og råvarer. Dette har haft negativ indvirkning på vores indtjening på leverancer. Tillige har selskabet oplevet en opbremsning i markedet, hvor selskabet har mødt forsigtighed med investeringer, som har haft væsentlig indflydelse på resultat for 2021/22.

Ledelsen har haft stort fokus på tilpasning af selskabet. Selskabet arbejder fortsat med udvikling og fastholdelse af medarbejderstaben.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer et forbedret aktivitetsniveau i 2022/23, og som følge heraf et positivt resultat.

Eksternt miljø

Selskabet har fokus på de miljøpåvirkninger, der er i vores område - og overholder de lovmæssige forhold og krav. Selskabet samarbejder med eksterne rådgivere og myndigheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

	Note	2021/22	2020/21
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		22.863.256	46.881.671
Personaleomkostninger	1,2	-29.239.666	-32.208.990
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-4.852.413	-4.657.642
Andre driftsomkostninger		0	-550.000
Resultat før finansielle poster		-11.228.823	9.465.039
Finansielle indtægter		50.110	0
Finansielle omkostninger	4	-409.025	-527.885
Resultat før skat		-11.587.738	8.937.154
Skat af årets resultat	5	2.569.101	-1.970.480
Årets resultat	6	-9.018.637	6.966.674

Balance 30. september 2022

Aktiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Grunde og bygninger		13.189.327	11.782.877
Produktionsanlæg og maskiner		5.946.734	6.246.158
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		236.504	526.403
Materielle anlægsaktiver	7	19.372.565	18.555.438
Anlægsaktiver		19.372.565	18.555.438
Råvarer og hjælpematerialer		13.946.595	10.283.861
Varebeholdninger		13.946.595	10.283.861
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.312.930	59.155.679
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	4.353.967	2.452.506
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	723.050
Andre tilgodehavender		749.380	1.635.988
Udskudt skatteaktiv	9	2.568.757	0
Tilgodehavender		30.985.034	63.967.223
Likvide beholdninger		9.100.425	12.178.927
Omsætningsaktiver		54.032.054	86.430.011
Aktiver		73.404.619	104.985.449

Balance 30. september 2022

Passiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		42.736.242	51.754.879
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	4.600.000
Egenkapital		43.236.242	56.854.879
Hensættelse til udskudt skat	9	0	94.592
Hensatte forpligtelser		0	94.592
Gæld til realkreditinstitutter		10.599.142	11.182.262
Langfristede gældsforpligtelser	10	10.599.142	11.182.262
Gæld til realkreditinstitutter	10	583.120	577.838
Kreditinstitutter		58.667	132.840
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.175.197	7.949.532
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	5.871.709	8.290.929
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.523.067	0
Selskabsskat		94.248	2.866.117
Anden gæld		3.263.227	17.036.460
Kortfristede gældsforpligtelser		19.569.235	36.853.716
Gældsforpligtelser		30.168.377	48.035.978
Passiver		73.404.619	104.985.449
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	51.754.879	4.600.000	56.854.879
Betalt ordinært udbytte	0	0	-4.600.000	-4.600.000
Årets resultat	0	-9.018.637	0	-9.018.637
Egenkapital 30. september	500.000	42.736.242	0	43.236.242

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	25.601.686	28.801.782
Pensioner	3.086.357	3.010.247
Andre omkostninger til social sikring	551.623	396.961
	<u>29.239.666</u>	<u>32.208.990</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.156.673</u>	<u>1.101.379</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>48</u>	<u>51</u>
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
2. Særlige poster		
Covid-19 hjælpepakker, inkl. efterregulering	<u>0</u>	<u>-434.000</u>
	<u>0</u>	<u>-434.000</u>
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>4.852.413</u>	<u>4.657.642</u>
	<u>4.852.413</u>	<u>4.657.642</u>
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
4. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	368.222	518.785
Valutakurstab	40.803	9.100
	<u>409.025</u>	<u>527.885</u>

Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	2.840.552
Årets udskudte skat	-2.663.349	-870.072
Regulering af skat vedrørende tidligere år	94.248	0
	<u>-2.569.101</u>	<u>1.970.480</u>

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
6. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	4.600.000
Overført resultat	-9.018.637	2.366.674
	<u>-9.018.637</u>	<u>6.966.674</u>

7. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	37.652.655	17.722.091	3.648.647
Tilgang i årets løb	3.380.052	2.297.649	0
Afgang i årets løb	0	-17.385	0
Kostpris 30. september	<u>41.032.707</u>	<u>20.002.355</u>	<u>3.648.647</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	25.869.778	11.475.933	3.122.244
Årets afskrivninger	1.973.602	2.588.912	289.899
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-9.224	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>27.843.380</u>	<u>14.055.621</u>	<u>3.412.143</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>13.189.327</u>	<u>5.946.734</u>	<u>236.504</u>
Afskrives over	<u>10-25 år</u>	<u>3-10 år</u>	<u>3-5 år</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	29.596.676	59.228.684
Modtagne acantobetalinger	<u>-31.114.418</u>	<u>-65.067.107</u>
	-1.517.742	-5.838.423
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	4.353.967	2.452.506
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-5.871.709</u>	<u>-8.290.929</u>
	-1.517.742	-5.838.423

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
9. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. oktober	-94.592	-964.664
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>2.663.349</u>	<u>870.072</u>
Udskudt skatteaktiv 30. september	2.568.757	-94.592
Materielle anlægsaktiver	-708.493	-392.799
Finansielle anlægsaktiver	0	-29.500
Igangværende arbejder for fremmed regning	614.376	516.891
Låneomkostninger	-28.051	-29.500
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-2.446.589	29.500
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>2.568.757</u>	<u>0</u>
	0	94.592

Udskudt skat er afsat med 22 % svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	<u>2.568.757</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi	2.568.757	0

Selskabet forventer at kunne anvende fremførbare skattemæssige underskud i de kommende 2-3 år.

Noter til årsregnskabet

10. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	8.212.859	8.817.598
Mellem 1 og 5 år	<u>2.386.283</u>	<u>2.364.664</u>
Langfristet del	10.599.142	11.182.262
Inden for 1 år	<u>583.120</u>	<u>577.838</u>
	<u>11.182.262</u>	<u>11.760.100</u>

<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
DKK	DKK

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	13.189.327	11.782.877
---	------------	------------

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	132.878	174.985
Mellem 1 og 5 år	<u>71.924</u>	<u>204.803</u>
	<u>204.802</u>	<u>379.788</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Borr Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

12. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Borr Holding ApS	Slagelse

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ODIN Engineering A/S for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2021/22 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Borr Holding ApS, har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Noter til årsregnskabet

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder modtagne tilskud i forbindelse med covid-19 hjælpepakker.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige virksomheder i koncernen. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	15-25 år
Øvrige bygninger	15-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationseværdi.

Noter til årsregnskabet

Modtagne acotobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$