Deloitte.



Agrotek A/S

Lupinvej 15
9500 Hobro
CVR-nr. 38846817

Årsrapport 01.10.2023 - 31.12.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.05.2025

Ole Christensen Grøn
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023/24	9
Balance pr. 31.12.2024	10
Egenkapitalopgørelse for 2023/24	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Agrotek A/S
Lupinvej 15
9500 Hobro

CVR-nr.: 38846817
Hjemsted: Mariagerfjord
Regnskabsår: 01.10.2023 - 31.12.2024

Bestyrelse

Ole Christensen Grøn, formand
Niels Vestergaard
Jan Garder
Jens Bertram Gaarsvig Hansen

Direktion

Niels Vestergaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2023 - 31.12.2024 for Agrotek 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. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2023 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 28.05.2025

Direktion

Niels Vestergaard
direktør

Bestyrelse

Ole Christensen Grøn
formand

Niels Vestergaard

Jan Garder

Jens Bertram Gaarsvig Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Agrotek A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Agrotek A/S for regnskabsåret 01.10.2023 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2023 - 31.12.2024 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. 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 brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 28.05.2025

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26771

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	26.321	21.072	20.322	18202	13.523
Driftsresultat	6.254	6.293	5.701	4.598	3049
Resultat af finansielle poster	(1.884)	(1.076)	(386)	(459)	(561)
Årets resultat	3.393	4.065	4.148	3.234	1.937
Balancesum	64.046	68.264	54.065	51.166	40.870
Investeringer i materielle aktiver	121	267	311	2.988	3.887
Egenkapital	20.613	17.854	15.858	13.328	10.694
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	17,64	24,12	28,42	26,93	21,00
Soliditetsgrad (%)	32,18	26,15	29,33	26,05	26,17

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):
Årets resultat * 100
Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):
Egenkapital * 100
Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive handel og import med landbrugsmaskiner, entreprenørmateriel, have/park maskiner, reparation af samme samt salg af varer i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 01.10.23 - 31.12.24 udviser et resultat på tDKK 3.393 mod tDKK 4.065 for tiden 01.10.22 - 30.09.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 20.613

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det realiserede resultat for regnskabsåret 01.10.23 - 31.12.24 overstiger resultatforventningen ifølge budget for regnskabsåret 01.10.23 - 31.12.24.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i intervallet t.DKK 3.000 til t.DKK 5.000 for det kommende regnskabsår.

Miljømæssige forhold

Selskabet handler i overensstemmelse med gældende miljø og sikkerhedslovgivning. Arbejdet med olier og kemikalier, der foregår på virksomhedens værksteder, følger til fulde anvisningerne fra myndighederne, ligesom der anvendes betydelige ressourcer til opfyldelse af miljøkrav og -bestemmelser på de forskellige værksteder i virksomheden.

Resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**26.321.344**	**21.071.956**
Personaleomkostninger	2	(19.349.579)	(14.138.658)
Af- og nedskrivninger	3	(717.746)	(640.434)
Driftsresultat		**6.254.019**	**6.292.864**
Andre finansielle indtægter	4	113.050	78.530
Andre finansielle omkostninger	5	(1.996.839)	(1.154.308)
Resultat før skat		**4.370.230**	**5.217.086**
Skat af årets resultat	6	(976.931)	(1.151.923)
Årets resultat	7	**3.393.299**	**4.065.163**

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Grunde og bygninger		14.684.187	15.065.959
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		373.582	588.516
Materielle aktiver	8	**15.057.769**	**15.654.475**
Anlægsaktiver		**15.057.769**	**15.654.475**
Fremstillede varer og handelsvarer		39.002.115	41.048.517
Varebeholdninger		**39.002.115**	**41.048.517**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.851.352	10.264.404
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	996.143	767.510
Andre tilgodehavender		9.173	289.134
Periodeafgrænsningsposter	10	87.318	204.945
Tilgodehavender		**9.943.986**	**11.525.993**
Likvide beholdninger		**41.812**	**35.173**
Omsætningsaktiver		**48.987.913**	**52.609.683**
Aktiver		**64.045.682**	**68.264.158**

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital	11	1.824.000	1.824.000
Reserve for opskrivninger		2.302.271	2.395.871
Overført overskud eller underskud		14.789.899	12.999.650
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.696.650	634.000
Egenkapital		**20.612.820**	**17.853.521**
Udskudt skat	12	1.458.460	1.465.190
Hensatte forpligtelser		**1.458.460**	**1.465.190**
Gæld til realkreditinstitutter		4.045.844	4.299.832
Bankgæld		4.161.994	4.319.802
Gæld til tilknyttede virksomheder		500.000	0
Anden gæld	13	738.194	1.215.998
Langfristede gældsforpligtelser	14	**9.446.032**	**9.835.632**
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	470.018	1.862.504
Bankgæld		5.741.490	9.324.679
Modtagne forudbetalinger fra kunder		147.946	153.750
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.034.245	24.664.216
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.740.423	0
Skyldig skat		0	981.730
Skyldige sambeskatningsbidrag		983.661	0
Anden gæld		4.410.587	2.122.936
Kortfristede gældsforpligtelser		**32.528.370**	**39.109.815**
Gældsforpligtelser		**41.974.402**	**48.945.447**
Passiver		**64.045.682**	**68.264.158**
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.824.000	2.395.871	12.999.650	634.000	17.853.521
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(634.000)	(634.000)
Opløsning af opskrivninger	0	(93.600)	93.600	0	0
Årets resultat	0	0	1.696.649	1.696.650	3.393.299
Egenkapital ultimo	**1.824.000**	**2.302.271**	**14.789.899**	**1.696.650**	**20.612.820**

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Gager og lønninger	16.951.369	12.647.567
Pensioner	2.084.317	1.412.775
Andre omkostninger til social sikring	313.893	78.316
	19.349.579	**14.138.658**
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**33**	**36**

3 Af- og nedskrivninger

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	717.746	640.434
	717.746	**640.434**

4 Andre finansielle indtægter

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Renteindtægter i øvrigt	112.418	75.169
Valutakursreguleringer	632	3.361
	113.050	**78.530**

5 Andre finansielle omkostninger

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	112.748	115.064
Renteomkostninger i øvrigt	1.841.698	1.001.723
Valutakursreguleringer	38.174	33.090
Øvrige finansielle omkostninger	4.219	4.431
	1.996.839	**1.154.308**

6 Skat af årets resultat

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Aktuel skat	983.661	1.151.923
Ændring af udskudt skat	(13.346)	0
Regulering vedrørende tidligere år	6.616	0
	976.931	**1.151.923**

7 Forslag til resultatdisponering

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.696.650	634.000
Overført resultat	1.696.649	3.431.163
	3.393.299	**4.065.163**

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	15.212.850	4.350.388
Tilgange	34.580	86.460
Kostpris ultimo	**15.247.430**	**4.436.848**
Opskrivninger primo	3.719.630	0
Opskrivninger ultimo	**3.719.630**	**0**
Af- og nedskrivninger primo	(3.866.521)	(3.761.872)
Årets afskrivninger	(416.352)	(301.394)
Af- og nedskrivninger ultimo	**(4.282.873)**	**(4.063.266)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**14.684.187**	**373.582**
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	10.964.557	0

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	996.143	767.510
	996.143	**767.510**

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af amotiserede låneomkostninger og øvrige periodiserede omkostninger.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.
A-aktier	3	1.824.000
	3	

12 Udskudt skat

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Materielle aktiver	1.447.052	1.465.440
Tilgodehavender	19.458	7.800
Hensatte forpligtelser	(8.050)	(8.050)
Udskudt skat i alt	**1.458.460**	**1.465.190**

Bevægelser i året	2023/24 kr.
Primo	1.465.190
Indregnet i resultatopgørelsen	(13.346)
Regulering af udskudt skat tidligere år	6.616
Ultimo	**1.458.460**

13 Anden gæld

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Feriepengeforpligtelser	738.194	715.998
Anden gæld i øvrigt	0	500.000
	738.194	**1.215.998**

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023/24 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	1.396.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	255.028	258.801	4.045.844	2.844.971
Bankgæld	214.990	207.703	4.161.994	3.111.714
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	500.000	500.000
Anden gæld	0	0	738.194	691.785
	470.018	**1.862.504**	**9.446.032**	**7.148.470**

15 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med TBS Maskinpower ApS 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

Fremstillede varer og handelsvarer med en bogført værdi på 12.989 t.kr. er stillet til sikkerhed for gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser

Prioritetsgæld og bankgæld er sikret ved pant i ejendomme. Der er tinglyst ejerpantebreve nom. 11.200 t.kr. i ejendommen. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 14.684 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve (virksomhedspant) nom. 7.300 t.kr. i selskabets aktiver.

Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte udgør 35.238 t.kr.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

TBS Maskinpower ApS ejer majoriteten af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Raiffeisen Waren GmbH, 34123 Kassel, Tyskland

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
TBS Maskinpower ApS, 7200 Grindsted, Danmark

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed
Årsregnskabet for perioden 1. oktober 2023 til 31. december 2024 dækker et forlænget regnskabsår på 15 måneder, mens den forrige periode kun omfattede 12 måneder (1. oktober 2022 - 30. september 2023). Dette medfører, at der ikke kan opnås fuld sammenlignelighed mellem de to perioder.

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.

Resultatopgørelsen
Bruttofortjeneste eller –tab
Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

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

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).

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug
Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale 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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger af materielle aktiver.

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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

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

Balancen

Materielle aktiver
Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og #indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

ndirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

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

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 afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi 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 nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning
Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes. Omkostninger, som er en direkte følge af kontraktopnåelse, og som forventes genindvundet, indregnes dog over kontraktens løbetid.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag
Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelse
Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for TBS Maskinpower ApS, CVR-nr. 39006979.