



Newtec Engineering A/S

Stærmosegårdsvej 18
5230 Odense M
CVR-nr. 29517495

Årsrapport 01.05.2023 - 30.04.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.09.2024

Tom Soling
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023/24	9
Balance pr. 30.04.2024	10
Egenkapitalopgørelse for 2023/24	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Newtec Engineering A/S
Stærmosegårdsvej 18
5230 Odense M

CVR-nr.: 29517495
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.05.2023 - 30.04.2024

Bestyrelse

Flemming Hartvig Pedersen, formand
Tom Soling, næstformand
Inge Blicher Petersen
Anders Blicher Petersen

Direktion

Anders Blicher Petersen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2023 - 30.04.2024 for Newtec Engineering 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. 30.04.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2023 - 30.04.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 26.09.2024

Direktion

Anders Blicher Petersen
adm. dir.

Bestyrelse

Flemming Hartvig Pedersen
formand

Tom Soling
næstformand

Inge Blicher Petersen

Anders Blicher Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Newtec Engineering A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Newtec Engineering A/S for regnskabsåret 01.05.2023 - 30.04.2024, 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. 30.04.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2023 - 30.04.2024 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 revisors 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.

Odense, den 26.09.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19698

Heino Hyllested Tholsgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34511

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	65.262	51.402	51.883	54.415	53.579
Driftsresultat	41.243	27.926	32.438	35.559	34.909
Resultat af finansielle poster	8.089	(11.003)	(9.966)	3.854	(1.627)
Årets resultat	38.968	13.045	19.180	32.058	26.558
Balancesum	226.815	179.331	241.845	231.103	186.256
Investeringer i materielle aktiver	393	1.722	523	480	1.152
Egenkapital	201.031	162.059	224.122	204.805	172.811
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	31	30	27	24	23
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	21,46	6,76	8,94	16,98	16,65
Soliditetsgrad (%)	88,63	90,37	92,67	88,62	92,78

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter udvikling og afsætning af avancerede sorteringsanlæg til frugt- og grøntindustrien.

Hovedparten af omsætningen ligger på markeder uden for Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat og finansielle udvikling anses for tilfredsstillende. Dog er selskabets finansielle poster påvirket af opskrivning på beholdning af værdipapirer.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets driftsresultat er som forventet på et højere niveau end sidste år, herudover er årets resultat påvirket af positive reguleringer af værdipapirer.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Selskabets mål er at fastholde sin markedsmæssige position, og der forventes således et bruttoresultat og driftsresultat for det kommende regnskabsår, som er 50% højere end 2023/24.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Selskabet anvender finansielle instrumenter i form af valutakursterminer til sikring af pengestrømme fra salg i GBP og USD.

Videnressourcer

Selskabets forretningsgrundlag indgår udstrakt kendskab til sorteremaskiner, markeder herfor samt højt serviceniveau for kunderne. Dette stiller særlige krav til fortsat udvikling af produkterne.

Miljømæssige forhold

Det er selskabets politik at tage udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse, og miljøforhold indgår som en naturlig del af selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets udviklingsaktiviteter, som omkostningsføres i takt med afholdelse heraf, omfatter udvikling og test af nye prototyper inden for selskabets nuværende forretningsområde.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		65.262.496	51.401.848
Personaleomkostninger	2	(23.126.208)	(22.659.849)
Af- og nedskrivninger	3	(893.289)	(816.347)
Driftsresultat		41.242.999	27.925.652
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		418.201	(236.919)
Andre finansielle indtægter		8.089.182	2.489.082
Andre finansielle omkostninger		0	(13.491.661)
Resultat før skat		49.750.382	16.686.154
Skat af årets resultat	4	(10.782.075)	(3.640.709)
Årets resultat	5	38.968.307	13.045.445

Balance pr. 30.04.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.236.512	2.799.646
Materielle aktiver	6	2.236.512	2.799.646
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.291.544	2.873.343
Finansielle aktiver	7	3.291.544	2.873.343
Anlægsaktiver		5.528.056	5.672.989
Fremstillede varer og handelsvarer		2.019.573	1.280.527
Varebeholdninger		2.019.573	1.280.527
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.902.606	14.024.730
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.845.401	1.297.419
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.345.090	1.345.090
Andre tilgodehavender		6.469.111	4.396.252
Periodeafgrænsningsposter	8	199.783	282.566
Tilgodehavender		40.761.991	21.346.057
Andre værdipapirer og kapitalandele		116.328.168	114.804.019
Værdipapirer og kapitalandele		116.328.168	114.804.019
Likvide beholdninger		62.177.293	36.227.444
Omsætningsaktiver		221.287.025	173.658.047
Aktiver		226.815.081	179.331.036

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital	9	10.000.000	10.000.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		0	(3.824)
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.084.440	2.666.239
Overført overskud eller underskud		157.946.721	149.396.615
Forslag til udbytte for regnskabsåret		30.000.000	0
Egenkapital		201.031.161	162.059.030
Udskudt skat	10	14.183	5.957
Hensatte forpligtelser		14.183	5.957
Skyldig skat		8.621.302	1.403.236
Langfristede gældsforpligtelser		8.621.302	1.403.236
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	1.299.600
Leverandører af varer og tjenesteydelser		446.050	1.532.553
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.701.333	11.419.743
Anden gæld		2.001.052	1.610.917
Kortfristede gældsforpligtelser		17.148.435	15.862.813
Gældsforpligtelser		25.769.737	17.266.049
Passiver		226.815.081	179.331.036
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	11		
Dagsværdioplysninger	12		
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	10.000.000	(3.824)	2.666.239	149.396.615	0
Værdireguleringer	0	4.902	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(1.078)	0	0	0
Årets resultat	0	0	418.201	8.550.106	30.000.000
Egenkapital ultimo	10.000.000	0	3.084.440	157.946.721	30.000.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	162.059.030
Værdireguleringer	4.902
Skat af egenkapitalbevægelser	(1.078)
Årets resultat	38.968.307
Egenkapital ultimo	201.031.161

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Gager og lønninger	19.881.338	19.700.705
Pensioner	2.959.578	2.674.480
Andre omkostninger til social sikring	285.292	284.664
	23.126.208	22.659.849
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	31	30

Ledelsens vederlag offentliggøres ikke, da der ikke betales vederlag til bestyrelsen, og direktionen kun består af en person.

3 Af- og nedskrivninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	893.289	816.347
	893.289	816.347

4 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Aktuel skat	10.773.849	3.616.984
Ændring af udskudt skat	8.226	23.725
	10.782.075	3.640.709

5 Forslag til resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	30.000.000	0
Overført resultat	8.968.307	13.045.445
	38.968.307	13.045.445

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	12.859.251
Tilgange	393.488
Afgange	(740.000)
Kostpris ultimo	12.512.739
Af- og nedskrivninger primo	(10.059.605)
Årets afskrivninger	(893.289)
Tilbageførsel ved afgange	676.667
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.276.227)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.236.512

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	207.104
Kostpris ultimo	207.104
Opskrivninger primo	2.666.239
Andel af årets resultat	418.201
Opskrivninger ultimo	3.084.440
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.291.544

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Taicang Newtec Machinery Manufacture Co. Ltd.	Kina	Ltd.	50

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører kommende regnskabsår.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	10.000	1.000	10.000.000
	10.000		10.000.000

10 Udskudt skat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Materielle aktiver	14.183	5.957
Udskudt skat i alt	14.183	5.957

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	5.957	(17.768)
Indregnet i resultatopgørelsen	8.226	23.725
Ultimo	14.183	5.957

11 Finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes til dagsværdi, og værdireguleres via egenkapitalen.

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter på salg af GBP og USD mod DKK.

Valutaterminskontrakterne på salg af GBP mod DKK er 1.922 t. GBP og forfalder i perioden indtil august 2024.

Valutaterminskontrakterne på salg af USD mod DKK er 1.017 t. USD og forfalder i perioden indtil marts 2025.

12 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	116.328.168
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(4.736.803)

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har huslejeforpligtelser over for moderselskabet på 236 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Newtec Holding 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.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Newtec Holding A/S, Odense ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

15 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.

16 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Newtec Holding A/S, Stærmosegårdsvej 18, 5230 Odense M

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

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 indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, 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 rentekomkostninger, 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

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.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, 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 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 nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

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.

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.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86 stk. 4 udarbejdes der ikke pengestrømsopgørelse.