



Heta A/S

Jupitervej 22
7620 Lemvig
CVR-nr. 41888016

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.05.2025

Carsten Bach
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2024	9
Balance pr. 31.12.2024	10
Egenkapitalopgørelse for 2024	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Heta A/S

Jupitervej 22

7620 Lemvig

CVR-nr.: 41888016

Hjemsted: Lemvig

Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Hjemmeside: www.heta.dk

Bestyrelse

Mogens Filtenborg, formand

Carsten Bach

Martin Kynde Bach

Direktion

Carsten Bach, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Heta 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 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 05.05.2025

Direktion

Carsten Bach
direktør

Bestyrelse

Mogens Filtenborg
formand

Carsten Bach

Martin Kynde Bach

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Heta A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Heta A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 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 01.01.2024 - 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.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Silkeborg, den 05.05.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	96.658	115.157	79.940	70.680	55.495
Driftsresultat	48.931	59.298	36.111	32.806	20.374
Resultat af finansielle poster	86	(86)	39	(294)	(598)
Årets resultat	38.319	46.389	28.525	25.624	15.672
Balancesum	89.802	93.917	97.403	71.025	83.626
Investeringer i materielle aktiver	3.407	1.473	7.534	4.055	1.046
Egenkapital	72.910	67.591	66.203	49.677	48.429
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	54,55	69,34	49,23	52,24	36,89
Soliditetsgrad (%)	81,19	71,97	67,97	69,94	57,91

Selskabet har med regnskabsmæssige virkning pr. 1. januar 2021 foretaget grenspaltning af selskabets ejendom til HETA Ejendomme A/S, hvormed sammenlignelighed med tidligere år kan være begrænset.

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 udvikling, produktion og salg af brændeovne til det europæiske og asiatiske marked. Heta brændeovne er kendetegnet ved høj kvalitet og den bedste service til vores kunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2024 blev et tilfredsstillende år for selskabet med et overskud på 38.319 t.kr. mod et overskud på 46.389 t.kr. i 2023.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet har i regnskabsåret haft en negativ udvikling i aktivitetsniveauet, og årets resultat er som forventet i henhold til udmelding i årsrapporten for 2023.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2025, at aktiviteten normaliserer sig igen, og at omsætningen falder til et noget lavere niveau end tilfældet var i 2024, og det samme vil gøre sig gældende med resultatet.

Det forventes, at resultat før skat for 2025 vil normalisere sig til et niveau på omkring 15 mio.kr.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har i regnskabsåret løbende tilpasset produkter og modeller. Omkostninger i forbindelse hermed er udgiftsført i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		96.657.689	115.157.325
Personaleomkostninger	1	(44.066.490)	(51.773.410)
Af- og nedskrivninger	2	(3.660.439)	(4.085.492)
Driftsresultat		48.930.760	59.298.423
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		76.859	109.371
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		25.000	28.590
Andre finansielle indtægter		278.680	246.746
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(31.000)	(169.545)
Andre finansielle omkostninger		(186.584)	(192.016)
Resultat før skat		49.093.715	59.321.569
Skat af årets resultat	3	(10.775.011)	(12.932.972)
Årets resultat	4	38.318.704	46.388.597

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		24.594	141.430
Immaterielle aktiver	5	24.594	141.430
Produktionsanlæg og maskiner		11.424.550	12.359.481
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		779.995	184.691
Forudbetalinger for materielle aktiver		200.000	200.000
Materielle aktiver	6	12.404.545	12.744.172
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		692.017	615.158
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		690.490	685.092
Finansielle aktiver	7	1.382.507	1.300.250
Anlægsaktiver		13.811.646	14.185.852
Råvarer og hjælpematerialer		25.522.267	25.997.654
Varer under fremstilling		9.924.582	10.280.928
Fremstillede varer og handelsvarer		6.146.623	6.205.487
Forudbetalinger for varer		91.798	155.695
Varebeholdninger		41.685.270	42.639.764
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.965.001	25.437.081
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		548.626	390.273
Andre tilgodehavender		340.318	151.490
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	117.028
Periodeafgrænsningsposter	8	524.103	339.791
Tilgodehavender		19.378.048	26.435.663
Likvide beholdninger		14.926.908	10.655.370
Omsætningsaktiver		75.990.226	79.730.797
Aktiver		89.801.872	93.916.649

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital	9	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		434.017	357.158
Overført overskud eller underskud		46.976.110	41.734.265
Forslag til udbytte for regnskabsåret		25.000.000	25.000.000
Egenkapital		72.910.127	67.591.423
Udskudt skat	10	1.049.000	1.023.000
Hensatte forpligtelser		1.049.000	1.023.000
Feriepengeforpligtelser		2.819.383	2.812.643
Langfristede gældsforpligtelser	11	2.819.383	2.812.643
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	73.821	892.520
Bankgæld		0	1.034.913
Leasingforpligtelser		443.750	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		106.267	214.573
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.787.836	13.159.101
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.804.104	623.236
Skyldige sambeskatningsbidrag		249.011	0
Anden gæld		4.558.573	6.565.240
Kortfristede gældsforpligtelser		13.023.362	22.489.583
Gældsforpligtelser		15.842.745	25.302.226
Passiver		89.801.872	93.916.649
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	357.158	41.734.265	0	25.000.000	67.591.423
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(25.000.000)	(25.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(8.000.000)	0	(8.000.000)
Årets resultat	0	76.859	5.241.845	8.000.000	25.000.000	38.318.704
Egenkapital ultimo	500.000	434.017	46.976.110	0	25.000.000	72.910.127

Noter

1 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	38.060.843	45.558.598
Pensioner	4.958.401	5.158.597
Andre omkostninger til social sikring	1.047.246	1.056.215
	44.066.490	51.773.410
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	86	103

	Ledelses- vederlag 2024 kr.	Ledelses- vederlag 2023 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.900.893	3.298.049
	1.900.893	3.298.049

2 Af- og nedskrivninger

	2024 kr.	2023 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	116.836	382.776
Afskrivninger på materielle aktiver	3.543.603	3.702.716
	3.660.439	4.085.492

3 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Aktuel skat	10.749.011	12.972.972
Ændring af udskudt skat	26.000	(40.000)
	10.775.011	12.932.972

4 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2023 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	25.000.000	25.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	8.000.000	15.000.000
Overført resultat	5.318.704	6.388.597
	38.318.704	46.388.597

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	1.913.891
Kostpris ultimo	1.913.891
Af- og nedskrivninger primo	(1.772.461)
Årets afskrivninger	(116.836)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.889.297)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.594

6 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	29.992.112	1.832.759	200.000
Tilgange	2.649.241	757.764	0
Afgange	(1.571.374)	(563.592)	0
Kostpris ultimo	31.069.979	2.026.931	200.000
Af- og nedskrivninger primo	(17.632.631)	(1.648.068)	0
Årets afskrivninger	(3.441.143)	(102.460)	0
Tilbageførsel ved afgange	1.428.345	503.592	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(19.645.429)	(1.246.936)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.424.550	779.995	200.000
Ikke-ejede aktiver	1.204.218	499.551	0

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.
Kostpris primo	258.000	685.092
Tilgange	0	5.398
Kostpris ultimo	258.000	690.490
Opskrivninger primo	357.158	0
Andel af årets resultat	76.859	0
Opskrivninger ultimo	434.017	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	692.017	690.490

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder udgøres af deposita.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Heta Braskaminer AB	Sävsjö, Sverige	AB	100
Heta Kaminöfen GmbH	Klein Pöchlarn, Tyskland	GmbH	100

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger pr. statusdagen.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-aktier	50.000	1000	50.000
B-aktier	450.000	1000	450.000
	500.000		500.000

10 Udskudt skat

	2024	2023
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	5.500	31.000
Materielle aktiver	685.000	691.500
Varebeholdninger	353.000	295.000
Tilgodehavender	5.500	5.500
Udskudt skat i alt	1.049.000	1.023.000

	2024	2023
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.023.000	1.063.000
Indregnet i resultatopgørelsen	26.000	(40.000)
Ultimo	1.049.000	1.023.000

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2024 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald efter 12 måneder 2024 kr.	Restgæld efter 5 år 2024 kr.
Leasingforpligtelser	0	892.520	0	0
Feriepengeforpligtelser	73.821	0	2.819.383	2.613.000
	73.821	892.520	2.819.383	2.613.000

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024	2023
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.388.485	2.905.716
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	1.383.978	1.418.992

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Carsten Bach Holding 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.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende nærtstående parter har bestemmende indflydelse på selskabet:

HETA Holding ApS, Lemvig (moderselskab).

Carsten Bach Holding A/S, Lemvig (ultimativt moderselskab).

Carsten Bach, Lemvig, ejer indirekte over 50% af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på selskabet.

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 mindste koncern:

Carsten Bach Holding ApS, Jupitervej 22, 7620 Lemvig

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, stk. 1 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.

Virksomhedssammenslutninger

Ved spaltninger hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

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.

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, 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.

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 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 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 fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, 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, 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).

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**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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 finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	6-9 år
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 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor 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 effektivere salget.

Tilgodehavende og skyldig 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.

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 virksomheds-sammenslutning, 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.

Finansielle Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har i henhold til årsregnskabsloven § 86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.