



Recycon A/S

Sandvedvej 61, 4250 Fuglebjerg

CVR-nr. 37 46 27 13

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2024**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. juni 2025

Per Engsø Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Recycon A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fuglebjerg, den 11. juni 2025

Direktion

Annica Flade-Rasmussen

Bestyrelse

Per Engsø Larsen
formand

Niels Dahl-Sørensen

Jens Flade-Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Recycon A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Recycon A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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's 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 11. juni 2025

Baker Tilly Denmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Morten Schwensen
statsautoriseret revisor
mne32172

Selskabsoplysninger

Selskabet	Recycon A/S Sandvedvej 61 4250 Fuglebjerg CVR-nr.: 37 46 27 13 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2024 Stiftet: Hjemsted: Næstved
Bestyrelse	Per Engsø Larsen, formand Niels Dahl-Sørensen Jens Flade-Rasmussen
Direktion	Annica Flade-Rasmussen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive produktion, salg og montage af betonprodukter og beslægtede materialer til brug for anvendelse i virksomheder, institutioner og private hjem. Derudover handel med komplementære produkter i forbindelse med anvendelse af færdigmonterede produkter.

Endelig at eje andele i virksomheder der beskæftiger sig med ovennævnte forretningsområde.

Med ejerandelen ønsker Selskabet i høj grad at understøtte udviklingen af cirkulære byggematerialer og bidrage til en mere bæredygtig byggebranche, hvor CO2 reduktion og rovdraft på jomfruelige råstoffer er i højsæde.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et underskud på kr. 109.895, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på kr. 4.046.347.

Ledelsen anser årets resultat som ikke tilfredsstillende, men skyldes i høj grad af ydre omstændigheder, der har betydet at en stor del af datterselskabernes aktiviteter er blevet periode forskudt.

I regnskabsåret har selskabet købt driftsaktiviteten og aktiverne hos datterselskabet Nordisk Beton A/S.

Der arbejdes for at koncernen lever op til omverdenens miljømæssige krav og forventninger mht. bæredygtighed og ESG-rapportering. Som følge heraf fortsætter selskabet med frivillig ESG-rapportering, som offentliggøres på selskabets hjemmeside, hvor det tydeligt viser hvor stor del bæredygtighedsarbejdet indgår i hverdagen og der aktivt arbejdes med FN's verdens mål.

Selskabet arbejder aktivt med 5 af FN's verdensmål, hvor man bidrager til:

- Verdensmål 6 (Rent vand og sanitet) ved at optimere vandforbruget i produktionen. RECYCON genbruger vaskevand som blandevand. Desuden er betonrecepterne udviklet på en måde, der gør det muligt at begrænse brugen af vand i produktionen.
- Verdensmål 9 (Industri, innovation og infrastruktur) ved at fremme innovation inden for betonproduktion. RECYCON udvikler nye metoder til at genanvende materialer i beton, hvilket bidrager til mere cirkulær infrastruktur. Tilgangen understøtter udviklingen af industrielle processer, som kan mindske miljøbelastningen og fremme økonomisk vækst ved at anvende ressourcer mere effektivt.

Ledelsesberetning

- Verdensmål 12 (Ansvarligt forbrug og produktion) ved at fremme genanvendelse og reduktion af råmaterialer i deres produktion. Der anvendes genanvendte materialer som tilslag i fremstillingen af beton, hvilket mindsker behovet for nye, ubrugte ressourcer og reducerer affaldsmængden. Tilgang bidrager til mere cirkulære produktionsmetoder, som er afgørende for at opnå mere ansvarlige forbrugsmønstre inden for byggeindustrien.
- Verdensmål 13 (Klimainsats) ved at implementere bæredygtige praksisser i deres produktionsproces. RECYCON reducerer brugen af cement, som er en stor kilde til CO₂-udslip i byggebranchen, ved at anvende genanvendte materialer. Dette bidrager til en lavere samlet klimapåvirkning. Derudover arbejder RECYCON på at optimere deres energiforbrug og minimere affald, hvilket også støtter en reduktion i drivhusgasudslip.
- Verdensmål 15 (Livet på land) ved at beskytte og genoprette økosystemer gennem vores fokus på cirkulær anvendelse af råstoffer. Ved at minimere behovet for ny udvinding og reducere affaldsdeponering, understøtter vi en mere ansvarlig udnyttelse af jordens ressourcer og begrænser negativ påvirkning på naturområder og biodiversitet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Et af datterselskaberne har i Q1 2025 vundet et større offentligt 3 årigt udbud, som forventeligt vil have en væsentligt positiv indvikling på de næste regnskabsår.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet andre begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Going concern

For omtale vedrørende væsentlig usikkerhed om fortsat drift, henvises der til note 1 i nærværende årsrapport.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		2.360.973	1.532.641
Personaleomkostninger	2	-2.248.183	-1.888.568
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		112.790	-355.927
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-885.034	-243.729
Resultat før finansielle poster		-772.244	-599.656
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	1.500.000
Finansielle indtægter	3	910.067	39.281
Finansielle omkostninger	4	-274.428	-9.902
Resultat før skat		-136.605	929.723
Skat af årets resultat	5	26.710	125.461
Årets resultat		-109.895	1.055.184
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		-378.777	503.289
Overført resultat		268.882	551.895
		-109.895	1.055.184

Balance 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.274.456	1.760.068
Erhvervede udviklingsprojekter		4.966.592	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	6.241.048	1.760.068
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	1.390.199	86.339
Biler	7	0	297.500
Indretning af lejede lokaler	7	3.266.772	3.321.125
Materielle anlægsaktiver		4.656.971	3.704.964
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	1.040.000	1.040.000
Kapitalandele i kapitalinteresser	9	20.000	20.000
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		3.296.265	0
Finansielle anlægsaktiver		4.356.265	1.060.000
Anlægsaktiver i alt		15.254.284	6.525.032
Råvarer og hjælpematerialer		486.600	84.000
Varebeholdninger		486.600	84.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.063	25.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		128.437	1.342.351
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		0	1.816
Andre tilgodehavender		0	692.244
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		147.776	243.436
Periodeafgrænsningsposter		198.162	12.676
Tilgodehavender		488.438	2.317.523
Likvide beholdninger		4.110.223	2.808.297
Omsætningsaktiver i alt		5.085.261	5.209.820
Aktiver i alt		20.339.545	11.734.852

Balance 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		750.000	750.000
Reserve for udviklingsomkostninger		994.076	1.372.853
Overført resultat		2.302.271	2.033.389
Egenkapital		4.046.347	4.156.242
Hensættelse til udskudt skat		480.791	359.725
Hensatte forpligtelser i alt		480.791	359.725
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.384.276	0
Anden gæld		2.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	6.384.276	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		269.260	141.632
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.710.056	2.892.644
Gæld til kapitalinteresser		33.830	0
Gæld til kreditinstitutter		4.140.675	288.090
Selskabsskat		604.934	604.934
Anden gæld		669.376	3.291.585
Kortfristede gældsforpligtelser		9.428.131	7.218.885
Gældsforpligtelser i alt		15.812.407	7.218.885
Passiver i alt		20.339.545	11.734.852
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualforpligtelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklingsomko- stninger	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	750.000	1.372.853	2.033.389	4.156.242
Årets resultat	0	-378.777	268.882	-109.895
Egenkapital 31. december	750.000	994.076	2.302.271	4.046.347

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Koncernen har i de seneste år anvendt en stor del af dets ressourcer på at udvikle og forme koncernen og dets aktiviteter hen mod en mere miljørigtig profil. I regnskabsåret har selskabet købt driftsaktiviteten og aktiver hos datterselskabet Nordisk Beton A/S hvorfor datterselskabet ikke længere har drift eller driftsaktivitet. Dette er gjort i forbindelse med fokuset på videreudvikling af Recycon-datterselskaberne, hvorved Nordisk Beton A/S aktiviteter vil kunne bidrage bedre i disse selskaber.

Ledelsen forventer tilsvarende, at koncernens bank forbindelse vil medvirke til, at kassekrediten i Nordisk Beton A/S overtages af andet koncern selskab i løbet af 2025 og at den samlede kreditramme hos koncernens bankforbindelse således kan fortsætte.

Koncernen vil i 2025 fokusere yderligere på salgsaktiviteter samt fokus på yderligere aftaler om at modtage affaldsfraktioner til brug for produktionen. Der træder flere nye lovgivninger i kraft i 2025, som er med til at understøtte efterspørgslen på netop det miljøområde Selskabet både modtager materialeressourcer fra samt de områder af byggebranchen som Selskabet leverer til. Selskabets ledelse forventer en positiv drifts- og likviditetsudvikling i 2025, forventes en løbende forbedring af selskabets finansielle finansieringsstruktur.

Det er ledelsens vurdering, at der på nuværende tidspunkt ikke foreligger planer om opsigelse af engagementet for koncernen, og der er tæt dialog om finansieringsstrukturen. På baggrund af dialogen med koncernens bankforbindelse, og de lagte planer for koncernens drift for det kommende år, vurderer ledelsen, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt for hele koncernen til at realisere aktiviteterne for det kommende regnskabsår 2025.

Årsrapporten aflægges derfor med fortsat drift for øje.

2 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Lønninger	2.005.133	1.715.208
Pensioner	221.315	161.061
Andre omkostninger til social sikring	21.735	12.299
	2.248.183	1.888.568
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	3	3

Noter

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	152.998	39.100
Andre finansielle indtægter	754.445	181
Valutakursgevinster	2.624	0
	<u>910.067</u>	<u>39.281</u>

4 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	41.396	0
Andre finansielle omkostninger	230.496	9.902
Valutakurstab	2.536	0
	<u>274.428</u>	<u>9.902</u>

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-113.537	-243.436
Årets udskudte skat	121.066	117.975
Regulering af udskudt skat tidligere år	-34.239	0
	<u>-26.710</u>	<u>-125.461</u>

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsproje kter kr.	Erhvervede udviklingsproje kter kr.
Kostpris 1. januar	1.914.938	0
Tilgang i årets løb	109.310	4.966.592
Kostpris 31. december	2.024.248	4.966.592
Af- og nedskrivninger 1. januar	154.869	0
Årets nedskrivninger	400.000	0
Årets afskrivninger	194.923	0
Af- og nedskrivninger 31. december	749.792	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.274.456	4.966.592

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Biler kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.	I alt kr.
Kostpris 1. januar	114.300	350.000	3.332.744	3.797.044
Tilgang i årets løb	1.139.818	0	102.300	1.242.118
Overførsler i årets løb	350.000	-350.000	0	0
Kostpris 31. december	1.604.118	0	3.435.044	5.039.162
Af- og nedskrivninger 1. januar	27.961	52.500	11.619	92.080
Årets afskrivninger	80.958	52.500	156.653	290.111
Overførsler i årets løb	105.000	-105.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	213.919	0	168.272	382.191
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.390.199	0	3.266.772	4.656.971

Noter

	2024	2023
	kr.	kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.080.000	1.040.000
Tilgang i årets løb	0	40.000
Kostpris 31. december	1.080.000	1.080.000
Værdireguleringer 1. januar	-40.000	0
Årets nedskrivninger	0	-40.000
Værdireguleringer 31. december	-40.000	-40.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.040.000	1.040.000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nordisk Beton A/S	Fuglebjerg	100%	4.524.413	1.816.628
Recycon Element A/S	Fuglebjerg	100%	2.456.366	702.811
Recycon EPS ApS	Fuglebjerg	100%	26.171	-6.516
			7.006.950	2.512.923

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
9 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar	20.000	0
Tilgang i årets løb	0	20.000
Kostpris 31. december	20.000	20.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	20.000	20.000

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Recycon Floor ApS	Fuglebjerg	50%	86.721	66.203

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar kr.	Gæld 31. december kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	4.384.276	0	0
Anden gæld	0	2.000.000	0	0
	0	6.384.276	0	0

11 Eventualforpligtelser

Selskabet har over for pengeinstitut stillet kaution overfor to datterselskabers bankgæld. Den samlede forpligtelse pr. statusdagen udgør TDKK 7.629.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Flade-Rasmussen Invest ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Recycon A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter.

Anvendt regnskabspraksis

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Indtægter under arbejde udført for regning og opført under aktiver vedrører aktiverede lønomkostninger.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter købte omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Erhvervede udviklingsprojekter

Erhvervede udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til anskaffelsen.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af og nedskrivninger.

Efterfølgende afskrives erhvervede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 33.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skatemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skatemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skatemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder, kapitalinteresser, kreditinstitutter samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.