
Steel Products DFT A/S

Nordborgvej 81, 6430 Nordborg

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 25 66 93 71

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 20/12 2024

Mogens Hørdum
Sørensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Steel Products DFT A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordborg, den 20. december 2024

Direktion

Mikkel Kroglund Andersen
Adm. direktør

Bestyrelse

Mogens Hørdum Sørensen
formand

Mikkel Kroglund Andersen

Tine Valente

Angela Hørdum Valente

Emilie Hørdum Valente

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Steel Products DFT A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Steel Products DFT A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Aarhus C, den 20. december 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Kragh
statsautoriseret revisor
mne26783

Søren Stadel
statsautoriseret revisor
mne47769

Selskabsoplysninger

Selskabet	Steel Products DFT A/S Nordborgvej 81 6430 Nordborg CVR-nr: 25 66 93 71 Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024 Stiftet: 1. juli 2000 Regnskabsår: 24. regnskabsår Hjemstedskommune: Sønderborg
Bestyrelse	Mogens Hørdum Sørensen, formand Mikkel Kroglund Andersen Tine Valente Angela Hørdum Valente Emilie Hørdum Valente
Direktion	Mikkel Kroglund Andersen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	11.512	20.909	25.063	27.842	20.559
Resultat af primær drift	-527	6.888	11.910	16.007	5.044
Resultat af finansielle poster	-872	-422	75	-479	-271
Årets resultat	-937	4.665	9.535	12.007	3.720
Balance					
Balancesum	95.877	124.266	132.258	103.772	94.847
Investeringer i materielle anlægsaktiver	457	1.461	2.932	312	3.912
Egenkapital	49.191	50.128	45.463	35.927	38.920
Antal medarbejdere	83	90	81	90	92
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-0,5%	5,5%	9,0%	15,4%	5,3%
Soliditetsgrad	51,3%	40,3%	34,4%	34,6%	41,0%
Egenkapitalforrentning	-1,9%	9,8%	23,4%	32,1%	8,8%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Steel Products koncernen betjener en lang række, såvel internationale som nationale, kunder med rådgivning og stærke produktløsninger. Koncernens kompetence er komplette løsninger inden for dybtræk- og presseopgaver, koldflydepresning samt rulning til fremstilling af meget komplicerede emner inden for spånløs bearbejdning. Koncernen leverer bl.a. til følgende brancher:

- Procesudstyr - fødevarer, juice, øl og softdrinks, farmaceutisk og kemisk industriudstyr - eks. pumpeventil- og komponenthuse og fittings.
- Automotive - eks. udstødningsdele, motordele, bremsedele og vibrationsdæmpning.
- Landbrugsmaskiner - komponenter - eks. Remskiver og dele til mobilhydraulik.
- Maskinindustri.
- Marine & Offshore - eks. tankmåleudstyr, kompressorer.
- Energi - eks. varmevekslerplader, komponenter til vindmøller, komponenter til solenergianlæg, køle og varmeregulering, udstyr til energilagring.
- Elektronik - komponenter - eks. paraboler, vakuum afbrydere, komponenter til frekvensomformere.
- Consumer goods - eks. termostater, varmepumper, olieforvarmere, audio mv.

Steel Products koncernen arbejder løbende på at være teknologisk førende inden for koldformningsprocesser, og det er koncernens erklærede mål at fremstille produkter, der sikrer kunderne en forbedret konkurrenceevne.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et underskud på TDKK 937, og selskabets balance pr. 30. juni 2024 udviser en positiv egenkapital på TDKK 49.191.

Ledelsen havde sidste år forventet at der i 2023/24 ville være en faldende omsætning og resultat, hvilket også er tilfældet. Faldet i år er dog større end forventet og skyldes faldende aktivitetsniveau.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende grundet det negative resultat.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Prisrisici

Selskabets aktiviteter og resultater påvirkes af udsving i råvarepriser.

Markedsrisici

Kunde- og markedsræssige risici vurderes som begrænsede på grund af spredning på kunder og forskellige markedssegmenter.

Valutarisici

Handel med udlandet medfører, at resultat og pengestrømme påvirkes af kurs- og renteutviklingen for nogle få valutaer. Selskabet følger udviklingen på valutamarkedet for at vurdere, om der kræves særlige handlinger. På nuværende tidspunkt benyttes ikke terminsforretninger til sikring af transaktioner i fremmed valuta, idet selskabets primære fremmede valuta er EUR. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici

Der er ingen væsentlig renterisiko.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Til regnskabsåret 2024/25 forventer ledelsen et svagt positivt resultat efter skat i niveauet DKK 0– 5 mio.

Ledelsesberetning

Forskning og udvikling

Omkostninger til forskning og udvikling omfatter effektivisering af produktionsprocesserne samt udvikling af prototyper i forbindelse med kundeprojekter. Disse omkostninger udgiftsføres i takt med afholdelsen.

Videnressourcer

Der anvendes løbende ressourcer på udvikling af medarbejdernes kompetencer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		11.512	20.909
Administrationsomkostninger	1	-12.039	-14.021
Resultat før finansielle poster		-527	6.888
Finansielle indtægter		275	565
Finansielle omkostninger	2	-1.147	-987
Resultat før skat		-1.399	6.466
Skat af årets resultat	3	462	-1.801
Årets resultat	4	-937	4.665

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK
Produktionsanlæg og maskiner		3.928	5.939
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		202	106
Materielle anlægsaktiver	5	4.130	6.045
Anlægsaktiver		4.130	6.045
Varebeholdninger	6	37.484	57.497
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		53.479	53.495
Andre tilgodehavender		661	888
Periodeafgrænsningsposter	7	105	90
Tilgodehavender		54.245	54.473
Likvide beholdninger		18	6.251
Omsætningsaktiver		91.747	118.221
Aktiver		95.877	124.266

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		2.500	2.500
Overført resultat		46.691	47.628
Egenkapital		49.191	50.128
Hensættelse til udskudt skat	8	783	1.335
Andre hensættelser	9	2.143	2.143
Hensatte forpligtelser		2.926	3.478
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.500	10.500
Selskabsskat		90	1.832
Langfristede gældsforpligtelser	10	10.590	12.332
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.021	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.693	17.321
Gæld til tilknyttede virksomheder	10	6.923	31.650
Selskabsskat		0	1.707
Anden gæld		6.533	7.650
Kortfristede gældsforpligtelser		33.170	58.328
Gældsforpligtelser		43.760	70.660
Passiver		95.877	124.266
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. juli	2.500	47.628	50.128
Årets resultat	0	-937	-937
Egenkapital 30. juni	2.500	46.691	49.191

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
1. Medarbejderforhold		
Lønninger	35.920	40.046
Pensioner	3.548	3.170
Andre omkostninger til social sikring	845	988
Andre personaleomkostninger	1.648	2.335
	<u>41.961</u>	<u>46.539</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	36.088	40.304
Administrationsomkostninger	5.873	6.235
	<u>41.961</u>	<u>46.539</u>
Heraf udgør vederlag til direktion	<u>651</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>83</u>	<u>90</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen i 2022/23 ikke oplyst.

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.119	945
Andre finansielle omkostninger	28	42
	<u>1.147</u>	<u>987</u>

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	90	1.832
Årets udskudte skat	-552	-31
	<u>-462</u>	<u>1.801</u>

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
4. Resultatdisponering		
Overført resultat	-937	4.665
	<u>-937</u>	<u>4.665</u>
5. Materielle anlægsaktiver		
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. juli	68.072	3.037
Tilgang i årets løb	279	178
Kostpris 30. juni	<u>68.351</u>	<u>3.215</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	62.133	2.931
Årets afskrivninger	2.290	82
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>64.423</u>	<u>3.013</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>3.928</u>	<u>202</u>
	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
6. Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	9.903	14.372
Varer under fremstilling	11.807	14.808
Færdigvarer og handelsvarer	15.447	28.116
Aktiver bestemt for salg	327	201
	<u>37.484</u>	<u>57.497</u>
7. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, leasingydelse, mv.		

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
8. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	1.335	1.366
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-552	-31
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	783	1.335

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
9. Andre hensættelser		
Andre hensatte forpligtelser vedrører garanti- og reklamationsomkostninger på solgte varer. Hensættelserne vurderes årligt og ud fra historisk data.		
Andre hensættelser	2.143	2.143
	2.143	2.143

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
10. Langfristede gældsforpligtelser		
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.		
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:		
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	10.500	10.500
Langfristet del	10.500	10.500
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	6.923	31.650
	17.423	42.150

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
10. Langfristede gældsforpligtelser		
Selskabsskat		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	90	1.832
Langfristet del	90	1.832
Inden for 1 år	0	1.707
	90	3.539

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: Virksomhedspant på i alt TDKK 25.000, der giver pant i simple fordringer og varebeholdninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	90.964	111.581
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 18 mdr.	6.607	6.535

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kirkehøjgaard ApS som er administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

12. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Kirkehøjgaard ApS

Ultimativt moderselskab

Steel Products A/S

Moderselskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet for den største og mindste koncern:

Navn

Kirkehøjgaard ApS

Hjemsted

Horsens

Steel Products A/S

Horsens

Koncernregnskaber kan rekvireres på cvr.dk

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Steel Products DFT A/S for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023/24 er aflagt i TDKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Steel Products A/S har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Noter til årsregnskabet

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med . Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år
Produktionsbygninger	15-40 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital