



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

RESERVEDELSFABRIKKEN A/S
LUCERNEVEJ 31, 9320 HJALLERUP
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. oktober 2024

Hans Smith Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Noter..... | 12-14 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 15-19 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Reservedelsfabrikken A/S Lucernevej 31 9320 Hjallerup CVR-nr.: 31 50 10 16 Stiftet: 23. juni 2008 Kommune: Brønderslev Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024 |
| Bestyrelse | Hans Smith Andersen, formand Morten Mølbjerg Flemming Eriksen Lars Sigurd Espersen |
| Direktion | Morten Mølbjerg |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring |
| Pengeinstitut | Sparekassen Danmark Østergade 15 9760 Vrå |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Reservedelsfabrikken 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. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klokkerholm, den 1. oktober 2024

Direktion:

Morten Mølbjerg

Bestyrelse:

Hans Smith Andersen
Formand

Morten Mølbjerg

Flemming Eriksen

Lars Sigurd Espersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Reservedelsfabrikken A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Reservedelsfabrikken A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 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.

Hjørring, den 1. oktober 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36178

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive fremstillingsvirksomhed og handel.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets aktivitetsniveau er lavere end forventet. Som følge heraf anses årets resultat for tilfredsstillende.

Årets og det kommende års investeringer understøtter samarbejdet med kunderne således, at både maskinparken fornyes og udvides, og at medarbejderstaben udvides og opgraderes. Desuden er organisationen på ledelsesniveau opgraderet således, at lederteamet er forberedt på fremtidens udfordringer. Disse vil primært være på råvarepriser og leveringssikkerhed, samt priser på energi.

Fokus vil derfor fortsat være på det strategiske og udviklingsmæssige samarbejde med kunderne, med leveringssikkerhed, kvalitetssikring og produktionsoptimering som det primære.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | 2023/24 kr. | 2022/23 tkr. |
|---|------|-------------------|-----------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 27.156.369 | 36.898 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -21.391.947 | -28.716 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver..... | | -3.278.657 | -3.155 |
| Andre driftsomkostninger..... | | 0 | -147 |
| DRIFTSRESULTAT | | 2.485.765 | 4.880 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 21.197 | 22 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 1.851 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger..... | | -549.524 | -491 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 1.959.289 | 4.411 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | -443.444 | -981 |
| ÅRETS RESULTAT | | 1.515.845 | 3.430 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 1.000.000 | 1.000 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 21.197 | 22 |
| Overført resultat..... | | 494.648 | 2.408 |
| I ALT | | 1.515.845 | 3.430 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | 2024 kr. | 2023 tkr. |
|--|----------|-------------------|---------------|
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver..... | | 36.032 | 307 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 3 | 36.032 | 307 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 16.009.034 | 18.031 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 824.289 | 1.068 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 16.833.323 | 19.099 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 860.659 | 839 |
| Lejedefinitum og andre tilgodehavender..... | | 600.000 | 600 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 1.460.659 | 1.439 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 18.330.014 | 20.845 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 4.043.654 | 5.620 |
| Varer under fremstilling..... | | 1.235.692 | 1.616 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 2.216.195 | 2.078 |
| Varebeholdninger..... | | 7.495.541 | 9.314 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 8.364.206 | 7.164 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 57.570 | 58 |
| Andre tilgodehavender..... | | 6.867 | 68 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 629.597 | 534 |
| Tilgodehavender..... | | 9.058.240 | 7.824 |
| Likvide beholdninger..... | | 5.526.253 | 7.521 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 22.080.034 | 24.659 |
| AKTIVER..... | | 40.410.048 | 45.504 |

BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER | Note | 2024 kr. | 2023 tkr. |
|---|----------|-------------------|---------------|
| Aktiekapital..... | | 2.000.000 | 2.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 60.659 | 39 |
| Overført resultat..... | | 17.670.997 | 17.176 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 1.000.000 | 1.000 |
| EGENKAPITAL..... | | 20.731.656 | 20.215 |
| Hensættelser til udskudt skat..... | | 432.000 | 359 |
| Andre hensatte forpligtelser..... | 6 | 457.000 | 632 |
| HENSATTE FORPLIGTELSE | | 889.000 | 991 |
| Leasingforpligtelser..... | | 9.431.060 | 11.808 |
| Selskabsskat..... | | 220.444 | 806 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 7 | 9.651.504 | 12.614 |
| Leasingforpligtelser..... | | 2.376.714 | 2.464 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 2.393.008 | 2.993 |
| Selskabsskat..... | | 578.994 | 1.418 |
| Anden gæld..... | | 3.789.172 | 4.660 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 0 | 149 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 9.137.888 | 11.684 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | | 18.789.392 | 24.298 |
| PASSIVER..... | | 40.410.048 | 45.504 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |
| Koncernregnskab | 10 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| kr. | Aktiekapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|---------------------------------------|------------------|--|----------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2023..... | 2.000.000 | 39.462 | 17.176.349 | 1.000.000 | 20.215.811 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 21.197 | 494.648 | 1.000.000 | 1.515.845 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Betalt ordinært udbytte..... | | | | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Egenkapital 30. juni 2024..... | 2.000.000 | 60.659 | 17.670.997 | 1.000.000 | 20.731.656 |

NOTER

| | 2023/24 kr. | 2022/23 tkr. | Note |
|---|-------------------|---|---|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 46 | 62 | |
| Løn og gager..... | 18.640.736 | 25.139 | |
| Pensioner..... | 2.156.575 | 2.854 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 536.256 | 679 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 58.380 | 44 | |
| | 21.391.947 | 28.716 | |
| Skat af årets resultat | | | 2 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 370.444 | 1.033 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 73.000 | -52 | |
| | 443.444 | 981 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 3 |
| kr. | | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | |
| Kostpris 1. juli 2023..... | | 794.436 | |
| Kostpris 30. juni 2024..... | | 794.436 | |
| Afskrivninger 1. juli 2023..... | | 488.657 | |
| Årets afskrivninger | | 269.747 | |
| Afskrivninger 30. juni 2024..... | | 758.404 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024..... | | 36.032 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 4 |
| kr. | | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
| Kostpris 1. juli 2023..... | 31.822.852 | 3.300.545 | |
| Tilgang..... | 543.336 | 200.786 | |
| Kostpris 30. juni 2024..... | 32.366.188 | 3.501.331 | |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2023..... | 13.793.561 | 2.231.725 | |
| Årets afskrivninger | 2.563.593 | 445.317 | |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2024..... | 16.357.154 | 2.677.042 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024..... | 16.009.034 | 824.289 | |
| Finansielle leasingaktiver..... | 14.080.692 | | |

NOTER

| | | | | Note |
|--|-------------------|--|---|-------------------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | | 5 |
| kr. | | Kapitalandele i dattervirk- somheder | Lejededpositum og andre tilgodehavender | |
| Kostpris 1. juli 2023..... | | 800.000 | 600.000 | |
| Kostpris 30. juni 2024..... | | 800.000 | 600.000 | |
| Værdireguleringer 1. juli 2023..... | | 39.462 | 0 | |
| Årets værdireguleringer | | 21.197 | 0 | |
| Værdireguleringer 30. juni 2024..... | | 60.659 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024..... | | 860.659 | 600.000 | |
| | | 2024 | 2023 | |
| | | kr. | tkr. | |
| Andre hensatte forpligtelser | | | | 6 |
| 0-1 år..... | | 457.000 | 632 | |
| Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser på selskabets produkter. | | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | 7 |
| kr. | 30/6 2024 | Afdrag | Restgæld | 30/6 2023 |
| | gæld i alt | næste år | efter 5 år | gæld i alt |
| Leasingforpligtelser..... | 11.807.774 | 2.376.714 | 0 | 14.271.945 |
| Selskabsskat..... | 799.438 | 578.994 | 0 | 2.223.502 |
| | 12.607.212 | 2.955.708 | 0 | 16.495.447 |
| Eventualposter mv. | | | | 8 |
| Eventualforpligtelser | | | | |
| Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle lejeaftaler med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på 127 tkr. | | | | |
| Lejekontrakterne har en restløbetid på 6 mdr. med en samlet restydelse på 760 tkr. | | | | |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | | |
| Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv. | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for HSA Management ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen. | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | 9 |
| Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet udstedt skadesløsbrev på i alt 11.000 tkr., der giver virksomhedspant i goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg, varelager, produktionsanlæg og maskiner samt driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 18.712 tkr. | | | | |

NOTER**Note****Koncernregnskab**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for HSA Management ApS, Knoten 1, 9900 Frederikshavn, CVR-nr. 11057470.

10

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Reservedelsfabrikken A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændring.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af selskabets overgang fra regnskabsklasse C til B ændret på følgende område:

- Ophør af aktivering af indirekte produktionsomkostninger på varebeholdninger.

Virkningen af ovennævnte praksisændring har ikke haft effekt på resultat før og efter skat, balancesum eller egenkapital.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning. Herudover indgår årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer, samt sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner. Andre driftsindtægter indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger, som følge af omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt personaleomkostninger. Herudover indgår sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af færdigvarer.

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, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser afskrives over 3 år.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 1-10 år | 0-10 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-10 år | 0 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

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

Skyldig skat 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 skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.