
Nemco Machinery A/S

Lyngager 13, 2605 Brøndby

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 15 50 20 37

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 28/10 2024

Jacob Skude
Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	7
Balance 30. juni	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Nemco Machinery 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.

Brøndby, den 28. oktober 2024

Direktion

Lars Olsgaard
direktør

Bestyrelse

Søren Sten Rasmussen
formand

Charlotte Wiinstedt Olsgaard

Lars Krejberg Petersen

Jacob Skude Rasmussen

Erik Kastberg Olsen

Lars Olsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nemco Machinery 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 Nemco Machinery 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.
- 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.

Hellerup, den 28. oktober 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

René Otto Poulsen

statsautoriseret revisor

mne26718

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nemco Machinery A/S Lyngager 13 2605 Brøndby CVR-nr: 15 50 20 37 Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024 Hjemstedskommune: Brøndby
Bestyrelse	Søren Sten Rasmussen, formand Charlotte Wiinstedt Olsgaard Lars Krejberg Petersen Jacob Skude Rasmussen Erik Kastberg Olsen Lars Olsgaard
Direktion	Lars Olsgaard
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

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					
Nettoomsætning	134.831	129.282	-126.205	0	0
Bruttofortjeneste	36.516	35.113	32.607	42.348	36.215
Resultat af primær drift	-13	1.446	969	10.959	9.037
Resultat af finansielle poster	101	38	642	779	-487
Årets resultat	-80	938	1.138	8.991	6.551
Balance					
Balancesum	62.050	77.249	59.709	103.856	89.230
Investeringer i materielle anlægsaktiver	866	705	1.698	541	563
Egenkapital	32.839	34.419	33.481	35.843	30.452
Antal medarbejdere	40	39	38	38	38
Nøgletal					
Bruttomargin	27,1%	27,2%	-25,8%	0,0%	0,0%
Overskudsgrad	0,0%	1,1%	-0,8%	0,0%	0,0%
Afkastningsgrad	0,0%	1,9%	1,6%	10,6%	10,1%
Soliditetsgrad	52,9%	44,6%	56,1%	34,5%	34,1%
Egenkapitalforrentning	-0,2%	2,8%	3,3%	27,1%	43,0%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af handel med maskiner og reservedele samt salg af serviceydelser for solgte anlæg til levnedsmiddelbranchen.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et underskud på DKK 80.276, og selskabets balance pr. 30.juni 2024 udviser en positiv egenkapital på DKK 32.838.833.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Vi har oplevet en vis tilbageholdenhed hos vores kunder i køb af nye maskiner hvilket har stor betydning for virksomhedens resultat.

Resultatet er derfor lavere end den forventede udvikling som ledelsen gav udtryk for i ledelsesberetningen i 2022/23, hvor ledelsen forventede et resultat på 5-10 mill.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Nemco Machinery A/S kunder oplever stadig stigende konkurrence fra de omkringliggende lande, hvor omkostningsniveauet er lavere end det danske.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet ser positivt på fremtiden om end vi ser udfordringer i salget af maskiner. Resultatet før finansielle poster og skat forventes at blive 5-10 mill. for det kommende år

Forskning og udvikling

Selskabet har ingen forskningsaktiviteterne. Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af maskiner og produktions løsninger samt let erstattelige delkomponenter til anlæggene.

Eksternt miljø

Selskabet har ikke en egentlig politik, men søger til stadighed at minimere koncernens samlede miljøpåvirkning. Da koncernens primære aktivitet er handel med maskiner, er miljøpåvirkningen begrænset.

Videnressourcer

I selskabets forretningsgrundlag indgår salg af maskiner, delkomponenter, reservedele og service-løsninger for at sikre kunderne højteknologisk og driftssikre anlæg. Det stiller særligt store krav til videnressourcerne vedrørende medarbejdere og forretningsprocesser. Herudover er der også sær-lige krav til videnressourcerne i udvikling af maskiner og delkomponenter.

For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau i rådgivnings- og ingeniørløsninger. Det er vores målsætning, at koncernen har den nyeste viden. Som mal herfor er medarbejdersammen-sætning og medarbejderomsætning vigtige indikatorer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		36.516.058	35.112.545
Personaleomkostninger	1	-35.726.602	-32.983.427
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-802.307	-683.324
Resultat før finansielle poster		-12.851	1.445.794
Finansielle indtægter	2	815.212	1.058.475
Finansielle omkostninger	3	-714.321	-1.020.719
Resultat før skat		88.040	1.483.550
Skat af årets resultat	4	-168.316	-545.326
Årets resultat	5	-80.276	938.224

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.171.042	955.767
Indretning af lejede lokaler		27.347	179.186
Materielle anlægsaktiver	6	1.198.389	1.134.953
Deposita	7	656.348	706.460
Finansielle anlægsaktiver		656.348	706.460
Anlægsaktiver		1.854.737	1.841.413
Færdigvarer og handelsvarer		30.513.996	30.796.022
Forudbetaling for varer		4.363.218	2.332.946
Varebeholdninger		34.877.214	33.128.968
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.193.741	37.058.658
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.289.767	4.976.302
Andre tilgodehavender		404.890	36.051
Udskudt skatteaktiv	9	149.147	87.849
Tilgodehavender		24.037.545	42.158.860
Likvide beholdninger		1.280.508	119.958
Omsætningsaktiver		60.195.267	75.407.786
Aktiver		62.050.004	77.249.199

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Selskabskapital		2.665.000	2.665.000
Overført resultat		30.173.833	30.254.109
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.500.000
Egenkapital		32.838.833	34.419.109
Kreditinstitutter		1.977.783	2.468.980
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.822.628	5.871.768
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.441.327	14.389.433
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	0	1.999.208
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.190.647	7.777.881
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		229.614	559.922
Anden gæld		5.549.172	9.762.898
Kortfristede gældsforpligtelser		29.211.171	42.830.090
Gældsforpligtelser		29.211.171	42.830.090
Passiver		62.050.004	77.249.199
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	2.665.000	30.254.109	1.500.000	34.419.109
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	-80.276	0	-80.276
Egenkapital 30. juni	2.665.000	30.173.833	0	32.838.833

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	31.775.370	29.822.202
Pensioner	3.539.936	2.857.941
Andre omkostninger til social sikring	411.296	303.284
	<u>35.726.602</u>	<u>32.983.427</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>4.042.906</u>	<u>3.113.806</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>40</u>	<u>39</u>
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	25.618	441.896
Andre finansielle indtægter	147.533	78.243
Valutakursgevinster	642.061	538.336
	<u>815.212</u>	<u>1.058.475</u>
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	407.487	449.802
Andre finansielle omkostninger	43.420	23.145
Valutakurstab	263.414	547.772
	<u>714.321</u>	<u>1.020.719</u>
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	229.614	559.922
Årets udskudte skat	-61.298	-14.596
	<u>168.316</u>	<u>545.326</u>

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
5. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.500.000
Overført resultat	-80.276	-561.776
	-80.276	938.224
6. Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	4.622.629	742.505
Tilgang i årets løb	865.744	0
Kostpris 30. juni	5.488.373	742.505
Ned- og afskrivninger 1. juli	3.666.862	563.319
Årets nedskrivninger	0	132.500
Årets afskrivninger	650.469	19.339
Ned- og afskrivninger 30. juni	4.317.331	715.158
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.171.042	27.347
7. Øvrige finansielle anlægsaktiver		
		Deposita
		DKK
Kostpris 1. juli		706.460
Afgang i årets løb		-50.112
Kostpris 30. juni		656.348
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		656.348

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	0	1.938.292
Modtagne acontobetalinge	0	-3.937.500
	<u>0</u>	<u>-1.999.208</u>
Indregnet således i balancen:		
Modtagne forudbetalinger under passiver	0	-1.999.208
	<u>0</u>	<u>-1.999.208</u>

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
9. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. juli	87.849	73.253
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	61.298	14.596
Udskudt skatteaktiv 30. juni	<u>149.147</u>	<u>87.849</u>

Det indregnede skatteaktiv består primært af udskudt skat vedrørende skattemæssige mindre afskrivninger på driftsmidler. Ledelsen forventer, at det indregnede skatteaktiv udnyttes ved modregning i positiv skattepligtig indkomst inden for de kommende 5 år.

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	1.178.212	1.272.959
Mellem 1 og 5 år	1.043.566	560.440
	<u>2.221.778</u>	<u>1.833.399</u>

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Nemco Emballage A/S og Domus Nemco A/S' banklån. Virksomhedernes bankgæld udgør DKK 0.

De to selskabers egenkapital udgør pr. 30. juni 2024 hhv. TDKK 10.806 og TDKK 7.202.

Noter til årsregnskabet

2023/24	2022/23
DKK	DKK

10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt, som kan opsiges med 6 måneders varsel. Samlet forpligtelse udgør i alt:

70.215	67.800
--------	--------

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Nemco 2015 A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. 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.

11. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Nemco '98 A/S
Lyngager 13, Brøndby, Danmark

Kapitalejer

Nemco 2015 A/S
Lyngager 13, Brøndby, Danmark

Ultimativt moderselskab

Lars Olsgaard

Reel ejer

Øvrige nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter omfatter omfatter selskabets bestyrelse, direktion og familiemedlemmer til disse.

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:

Navn	Hjemsted
Nemco '98 A/S	Danmark
Nemco 2015 A/S	Danmark

Koncernrapporten for Nemco '98 A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Koncernrapporten for Nemco 2015 A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Koncernrapporten for Nemco '98 A/S og Nemco 2015 A/S kan rekvireres på følgende adresse:
Lyngager 13, 2605 Brøndby

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nemco Machinery 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 DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for 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 (finansiell 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

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer

Posten indeholder årets formindskelse eller forøgelse af lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Noter til årsregnskabet

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

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 finansiell 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.

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

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 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 nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

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.

Noter til årsregnskabet

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, som lån hos kreditinstitutter, 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 rentekomkostning 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 nominal 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