

Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S

Literbuen 16 D, 2740 Skovlunde
CVR-nr. 12 60 12 98

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.12.24

Lotte Bruun Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 23

Selskabet

Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S
Literbuen 16 D
2740 Skovlunde
Telefon: 43 96 20 77
Hjemsted: Danmark
CVR-nr.: 12 60 12 98
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Lotte Bruun Jensen

Bestyrelse

Jens Peter Jensen
Lotte Bruun Jensen
Lars Westerholt Jørgensen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 for Osvald Jensen Mekanisk Etablissement 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. 30.06.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovlunde, den 23. december 2024

Direktionen

Lotte Bruun Jensen

Bestyrelsen

Jens Peter Jensen
Formand

Lotte Bruun Jensen

Lars Westerholt Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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 lovgivningen.

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.

Søborg, den 23. december 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Maria Gammelgaard Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne47802

Væsentligste aktiviteter

Virksomheden udvikler, producerer og sælger transmissionsdele til hele verden, dog hovedsageligt til det danske og europæiske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.23 - 30.06.24 udviser et resultat på DKK -1.813.409 mod DKK -639.426 for tiden 01.07.22 - 30.06.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.617.744.

Årets resultat

I regnskabsåret 2023/2024 har Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S gennemgået en betydelig forandringsproces. Efter 39 år på selskabets tidligere adresse har vi truffet en strategisk og velovervejet beslutning om at flytte til nye, moderne faciliteter. Denne beslutning har været forbundet med betydelige omkostninger, men vi anser det som en nødvendig investering i fremtiden og et centralt element i vores langsigtede vækststrategi. De nye rammer skal danne grundlag for forbedret drift, øget effektivitet, øget konkurrenceevne og et bedre arbejdsmiljø for vores medarbejdere.

Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S præsenterer i årets regnskab et underskud, hvilket primært skyldes de betydelige omkostninger forbundet med flytningen. Flytningen har involveret indretning af den nye fabrik, transport og installation af produktionsudstyr. Desuden er der tale om en øget huslejebetaling.

Det er vigtigt at understrege, at underskuddet ikke er udtryk for en generel svækket forretning, men derimod en konsekvens af vores strategiske beslutning om at fremtidssikre Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S. Vi betragter det som en kortsigtet økonomisk konsekvens af en langsigtet investering, der skal skabe forudsætninger for en mere effektiv produktion og øget vækst i de kommende år.

Forretningsudvikling og markedsudvikling

2023 og 2024 har været præget af makroøkonomisk usikkerhed, herunder stigende renter, inflationspres og globale forsyningskædeudfordringer. Disse forhold har påvirket mange af selskabets kunder og samarbejdspartnere, og vi har set en større forsigtighed i markedsaktørernes dispositioner.

Vores beslutning om at flytte til en ny moderne fabrik, har i regnskabsåret 23/24 betydet, at det har været vanskeligt at tilpasse os markedets generelle forsigtighed, da vi har skulle bruge alle ressourcer på at opretholde vores produktion, samtidig med at vi har skulle sortere og pakke maskiner, lager og inventar ned.

De nødvendige tilpasninger kunne derfor først igangsættes i efteråret 2024, og vi forventer, at de fulde effekter vil slå helt igennem i foråret 2025.

På trods af dette, er efterspørgslen efter selskabets kerneprodukter fortsat stabil. Vi ser ind i fremtiden og forventer, at den nye fabrik vil give anledning til forbedrede økonomiske resultater og en styrket markedsposition og deraf et forbedret resultat for 2024/2025.

På baggrund af forsinkelsen i implementeringen af de nødvendige tiltag, budgetteres der med et negativt resultat imellem t.DKK 500 til t.DKK 1.000 efter skat for regnskabsåret 2024/25.

Oplysninger om fortsat drift

Som resultat af det forhøjede likviditetstræk på grund af flytningen, samt forsigtigheden i markedet, har selskabets likviditetsbehov i perioder været under pres. For at styrke selskabets likviditet, har vi i det nye regnskabsår fået forhøjet vores kreditfaciliteter.

På baggrund heraf vurderes selskabets likviditetsgrundlag at være sikret for den planlagte drift i det kommende år.

Ledelsen vil i indeværende regnskabsår have særligt fokus på budgetopfølgning, herunder løbende arbejde for at nedbringe selskabets kassekredit og styrke den økonomiske robusthed.

Årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Forventet udvikling

Strategi og fremtidige forventninger

Med de nye lokaler har Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S skabt et stærkt fundament for fremtiden. De nye faciliteter er designet til at optimere produktionsflowet, fremme ergonomi og arbejdsmiljø og sikre en mere effektiv udnyttelse af pladsen, og det giver tilsammen de bedste muligheder for at invitere samarbejdspartnere ind i huset. Dette åbner mulighed for at udvide selskabets kapacitet og tilpasse os de skiftende krav fra vores kunder.

Vi er stolte af at kunne meddele, at vi i 2024 blev certificeret i ISO 9001, hvilket understreger vores dedikation til kvalitet og kontinuerlig forbedring. Desuden har vi lanceret et nyt visuelt design, som afspejler vores ambitioner og position i markedet. Vi betegner denne udvikling som starten på "Osvald Jensen 3.0", hvor vi målrettet fokuserer på at styrke vores konkurrenceevne og sikre fremtidig vækst.

I tråd med vores strategi med Osvald Jensen 3.0 arbejder vi med implementeringen af kunstig intelligens (AI) i vores forretningsprocesser. Vi planlægger i regnskabsåret 2024/2025 at udvikle og lancere vores egen chatbot til produktionen, hvilket vil bidrage til at optimere driften, effektivisere kommunikation og styrke vores digitale transformation.

Denne strategiske beslutning styrker selskabets position på markedet og giver os mulighed for at imødekomme kundernes stigende krav til kvalitet, fleksibilitet og leveringssikkerhed. Vi har fortsat fokus på teknologisk opgradering af vores produktionsudstyr, automatisering og procesoptimering. De nye lokaler giver os bedre muligheder for at implementere disse tiltag.

En vigtig del af vores langsigtede strategi er, at være med til at sikre, at Europa kan varetage sine egne interesser. Dette indebærer at være konkurrencedygtig og parat til at producere og servicere markedet lokalt. I den forbindelse ønsker vi at styrke vores positionering i Europa og tilsikre en forretningsmodel, hvor bæredygtig og øget konkurrenceevne er betydningsfulde nøgleværdier. Ydermere skal kortere forsyningskæder og bedre kontrol bidrage til større stabilitet og sikkerhed. Dette er i tråd med vores arbejde med ESG-initiativer, hvor vi arbejder på at forbedre vores miljømæssige og sociale ansvarlighed samt styrke den gode forvaltningspraksis.

Afslutning

Selvom årets resultat er præget af ekstraordinære omkostninger forbundet med flytningen, er det essentielt at fremhæve, at flytningen er et led i vores strategiske udvikling. Vi har truffet denne beslutning for at sikre en stærkere fremtidig konkurrenceposition, og vi har nu skabt et grundlag, der øger selskabets evne til at imødekomme fremtidens krav og muligheder.

Vi vil fortsætte med at udvise forsigtighed i selskabets økonomiske dispositioner, samtidig med at vi fastholder vores fokus på vækst, produktivitet og kundetilfredshed. Vi betragter denne investering som en strategisk styrkelse af selskabets position og ser frem til at høste de langsigtede fordele heraf.

Vi takker vores medarbejdere, kunder og samarbejdspartnere for deres støtte og tillid i en tid med forandringer. Vi ser frem til at udnytte potentialet i de nye faciliteter og styrke Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S' position i markedet.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse

Note		2023/24 DKK	2022/23 DKK
	Bruttofortjeneste	2.508.170	4.257.082
	Distributionsomkostninger	-231.854	-182.633
	Administrationsomkostninger	-4.431.500	-4.848.000
	Resultat af primær drift	-2.155.184	-773.551
	Finansielle indtægter	22.132	40.288
2	Finansielle omkostninger	-180.188	-84.733
	Resultat før skat	-2.313.240	-817.996
	Skat af årets resultat	499.831	178.570
	Årets resultat	-1.813.409	-639.426
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-1.813.409	-639.426
	I alt	-1.813.409	-639.426

AKTIVER		30.06.24	30.06.23
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	1.819.558	0
	Produktionsanlæg og maskiner	341.191	492.605
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	292.795	64.420
	3 Materielle anlægsaktiver i alt	2.453.544	557.025
	4 Deposita	664.400	857.028
	Finansielle anlægsaktiver i alt	664.400	857.028
	Anlægsaktiver i alt	3.117.944	1.414.053
	Råvarer og hjælpematerialer	851.794	1.068.685
	Varer under fremstilling	908.390	1.130.131
	Fremstillede varer og handelsvarer	450.344	355.556
	Varebeholdninger i alt	2.210.528	2.554.372
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.273.565	2.940.459
	Udskudt skatteaktiv	14.419	0
	Tilgodehavende selskabsskat	446.762	163.913
	Andre tilgodehavender	134.927	165.843
	Periodeafgrænsningsposter	976.568	1.308.558
	Tilgodehavender i alt	4.846.241	4.578.773
	Likvide beholdninger	52.488	192.246
	Omsætningsaktiver i alt	7.109.257	7.325.391
	Aktiver i alt	10.227.201	8.739.444

	30.06.24	30.06.23
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	1.117.744	2.931.153
Egenkapital i alt	1.617.744	3.431.153
Hensættelser til udskudt skat	0	38.650
Hensatte forpligtelser i alt	0	38.650
5 Gæld til tilknyttede virksomheder	1.641.323	1.916.908
5 Anden gæld	1.503.267	0
5 Periodeafgrænsningsposter	330.578	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.475.168	1.916.908
5 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	80.146	0
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.792.089	184.366
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.508.844	1.555.508
Anden gæld	1.753.210	1.612.859
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.134.289	3.352.733
Gældsforpligtelser i alt	8.609.457	5.269.641
Passiver i alt	10.227.201	8.739.444

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24		
Saldo pr. 01.07.23	500.000	2.931.153
Forslag til resultatdisponering	0	-1.813.409
Saldo pr. 30.06.24	500.000	1.117.744

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	17	18
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	37.161	37.161
Renteomkostninger i øvrigt	115.999	15.616
Valutakursreguleringer	0	9.119
Øvrige finansielle omkostninger	27.028	22.837
Øvrige finansielle omkostninger	143.027	47.572
I alt	180.188	84.733

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.23	0	10.075.746	2.165.133
Tilgang i året	1.837.616	44.475	266.718
Afgang i året	0	0	-594.904
Kostpris pr. 30.06.24	1.837.616	10.120.221	1.836.947
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	0	-9.583.145	-2.100.712
Afskrivninger i året	-18.058	-195.885	-38.344
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	594.904
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-18.058	-9.779.030	-1.544.152
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	1.819.558	341.191	292.795

4. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.07.23	857.028
Tilgang i året	13.148
Afgang i året	-205.776
Kostpris pr. 30.06.24	664.400
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	664.400

5. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.24	Gæld i alt 30.06.23
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.641.323	1.916.908
Anden gæld	179.395	668.003	1.682.662	0
Periodeafgrænsningsposter	-99.249	0	231.329	0
I alt	80.146	668.003	3.555.314	1.916.908

6. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 7-72 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 3.147. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har herudover indgået huslejekontrakt med en restløbetid på 104 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 10.776

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 12 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 30.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.785 er der givet virksomhedspant omfattende driftsmateriel, inventar, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Virksomhedspantet er beløbsat til t.DKK 1.500.

8. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle og finansielle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Indretning af lejede lokaler	5-10	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af di- rekte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indehol- der indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionspro- cessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadmi- nistration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig- gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.