



John Bjerrum Nielsen A/S

Industrivej 5
6740 Bramming
CVR-nr. 13703582

Årsrapport 01.05.2022 - 30.04.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.09.2023

Anders Rosendahl Poulsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022/23	10
Koncernens balance pr. 30.04.2023	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23	15
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2023	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23	26
Modervirksomhedens noter	27
Anvendt regnskabspraksis	32

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

John Bjerrum Nielsen A/S

Industrivej 5

6740 Bramming

CVR-nr.: 13703582

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.05.2022 - 30.04.2023

Bestyrelse

Anders Rosendahl Poulsen, formand

Ronnie Møller-Thorsøe

Christian Bruno Cordsen Nielsen

John Bjerrum Nielsen

Villy Smidt Petersen, medarbejdervalgt

Flemming Hansen, medarbejdervalgt

Direktion

Allan Lawaetz Nielsen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023 for John Bjerrum Nielsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bramming, den 26.09.2023

Direktion

Allan Lawaetz Nielsen

adm. dir.

Bestyrelse

Anders Rosendahl Poulsen

formand

Ronnie Møller-Thorsøe

Christian Bruno Cordsen Nielsen

John Bjerrum Nielsen

Villy Smidt Petersen

medarbejdervalgt

Flemming Hansen

medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i John Bjerrum Nielsen A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for John Bjerrum Nielsen A/S for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 26.09.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Lasse Lynggaard Wolff

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35802

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	77.509	105.458	73.251	54.075
Driftsresultat	2.381	20.690	11.472	3.773
Resultat af finansielle poster	(1.733)	(620)	(331)	(375)
Årets resultat	43	15.390	8.177	2.090
Årets resultat ekskl. minoriteter	1.091	15.259	8.549	2.683
Balancesum	128.271	100.082	80.776	53.769
Investeringer i materielle aktiver	13.186	10.424	10.255	1.357
Egenkapital	42.726	36.446	28.779	23.308
Egenkapital ekskl. minoriteter	27.670	31.880	21.791	15.944
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.172	13.962	2.017	3.331
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(31.204)	(16.827)	(11.051)	(1.376)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	22.207	3.843	10.376	(681)
Nøgletal				
Egenkapitalforrentning (%)	0,11	47,19	31,40	9,40
Soliditetsgrad (%)	33,31	36,42	35,63	43,35

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter omfatter overfladebehandling og robotlakering af træ, plast og metal, CNC-træbearbejdning samt montage af komponenter. Produkterne tilbydes som halvfabrikata eller monterede og emballerede, leveret direkte til kundernes færdigvarelagre eller slutforbrugere.

Herudover udvikler, fremstiller og forhandler koncernen Mutebox designløsninger til forbedring af arbejdsmiljøet i virksomheder og i det offentlige.

John Bjerrum Nielsen A/S er ISO 9001-certificeret, FSC-certificeret, PEFC-certificeret og leverandør til førende danske og udenlandske producenter af TV/audio, elektronik, møbler, bolig/design, byggeri og automotive. Alle brancher, hvor der stilles store krav til kvalitet, kapacitet og fleksibilitet.

Koncernen har egne salgs- og produktionsfaciliteter i Danmark, Letland og Litauen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har været præget af makroøkonomiske udvikling, herunder usikkerheden blandt forbrugerne som følge af krigen i Ukraine, høj inflation, stigende renteniveau og høje energiomkostninger, hvilket har resulteret i en opbremsning blandt vores kunder med deraf lavere aktivitetsniveau til følge.

Forsyningen af råvarer og komponenter har været på et stabilt niveau, og koncernen har året igennem været i stand til at servicere kunder og partnere med de ønskede leverancer og ydelser i samme høje kvalitet som sædvanligt.

John Bjerrum Nielsen A/S har i regnskabsåret som led et strategisk udviklingsforløb købt aktiemajoriteten i Mutebox. Mutebox udvikler og sælger de anerkendte Mutebox kontorløsninger – se nærmere på www.mutebox.dk.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Aktivitetsniveauet i regnskabsåret har været væsentligt lavere end forventet ved årets indgang, og som resultat heraf ligger indtjeningen ligeledes væsentligt under såvel det forventede niveau som forrige års niveau. Årets resultat anses derfor som værende ikke tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Det er vores forventning af råvareforsyningen og råvarepriser vil forblive stabile på det nuværende niveau i det kommende år, samt at det nuværende omkostningspres fra energiomkostninger og renteniveau formentlig vil forblive høje.

Vi forventer en tilbagevendende til normaliseret efterspørgsel fra vores kunder – om end den makroøkonomiske udvikling er forbundet med en vis usikkerhed, hvilket kan påvirke vores kunders aktiviteter – og dermed vores.

Der forventes på den baggrund et stigende aktivitetsniveau og forbedret indtjening for 2023/24 sammenlignet med 2022/23.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Koncernens primære aktiviteter foregår med kunder og leverandører i Danmark og det øvrige EU. Største delen af de økonomiske transaktioner foretages derfor i DKK og EUR, og kun en mindre andel i USD.

Resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes derfor kun i minimalt omfang af valutakurs- og renteutviklingen. Koncernen afdækker derfor ikke kommercielle valuta- og renterisici, og der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Videnressourcer

Koncernen har et indgående kendskab til markedet for overfladebehandling, robotlakering, CNC-træbearbejdning, lasergravering, tamponprint, montage af komponenter, stof og elektronik samt akustiske løsninger, og har opbygget betydelig kompetence inden for dette område. Der pågår løbende efteruddannelse af medarbejdere samt tiltrækning af relevante nye medarbejdere med de rette kompetencer.

Miljømæssige forhold

Koncernen opfylder alle nugældende miljøkrav, og har investeret i teknologi til effektiv rensning af udsugnings-/ventilationsluft, genanvendelse af udsugningsluft til opvarmning af indlæsningsluft samt LED belysning. Kvalitetsledelsessystemet er certificeret efter ISO 9001:2015, senest med en vellykket recertificering i juni 2021.

John Bjerrum Nielsen A/S er certificeret i henhold til FSC og PEFC.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen driver produktudvikling i samarbejde med vores kunder med henblik på at sikre en effektiv fremstillingsproces med det forventede høje kvalitetsniveau som slutresultat.

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		77.509.057	105.457.873
Personaleomkostninger	1	(66.951.123)	(80.099.956)
Af- og nedskrivninger	2	(8.176.903)	(4.667.634)
Driftsresultat		2.381.031	20.690.283
Andre finansielle indtægter		25.147	35.511
Andre finansielle omkostninger		(1.758.558)	(655.378)
Resultat før skat		647.620	20.070.416
Skat af årets resultat	3	(604.547)	(4.680.471)
Årets resultat	4	43.073	15.389.945

Koncernens balance pr. 30.04.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	5.771.272	63.435
Erhvervede immaterielle aktiver		461.717	624.675
Erhvervede licenser		2.004	27.384
Goodwill		31.445.491	7.946.527
Immaterielle aktiver	5	37.680.484	8.662.021
Grunde og bygninger		2.610.445	2.723.584
Produktionsanlæg og maskiner		18.798.638	15.852.747
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.272.169	3.093.833
Indretning af lejede lokaler		1.187.682	997.584
Materielle aktiver	7	28.868.934	22.667.748
Deposita		235.221	0
Andre tilgodehavender		130.925	130.925
Finansielle aktiver	8	366.146	130.925
Anlægsaktiver		66.915.564	31.460.694

Råvarer og hjælpematerialer		15.922.497	17.182.231
Varer under fremstilling		9.233.434	8.424.938
Fremstillede varer og handelsvarer		4.490.104	3.370.799
Forudbetalinger for varer		48.673	114.015
Varebeholdninger		29.694.708	29.091.983
<hr/>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.369.912	31.122.126
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	174.071	251.863
Andre tilgodehavender		996.561	1.954.071
Tilgodehavende skat		1.157.434	0
Periodeafgrænsningsposter	10	1.475.894	889.784
Tilgodehavender		28.173.872	34.217.844
<hr/>			
Likvide beholdninger		3.486.766	5.311.088
<hr/>			
Omsætningsaktiver		61.355.346	68.620.915
<hr/>			
Aktiver		128.270.910	100.081.609
<hr/>			

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	11	9.000.000	9.000.000
Reserve for valutakursreguleringer		28.702	20.097
Overført overskud eller underskud		18.641.091	17.859.628
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	5.000.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		27.669.793	31.879.725
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		15.055.955	4.566.223
Egenkapital		42.725.748	36.445.948
Udskudt skat	12	1.595.541	1.614.000
Hensatte forpligtelser		1.595.541	1.614.000
Bankgæld		16.092.627	7.128.777
Leasingforpligtelser		10.572.134	9.077.357
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		6.769.280	0
Skyldig skat		0	3.446.000
Anden gæld		34.036	800.423
Periodeafgrænsningsposter	13	15.663	94.180
Langfristede gældsforpligtelser	14	33.483.740	20.546.737
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	6.663.597	3.958.377
Bankgæld		24.267.376	11.778.380
Modtagne forudbetalinger fra kunder		81.252	21.603
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.476.422	10.778.408
Skyldig skat		3.353.000	198.579
Anden gæld	15	8.624.234	14.738.066
Periodeafgrænsningsposter	16	0	1.511
Kortfristede gældsforpligtelser		50.465.881	41.474.924
Gældsforpligtelser		83.949.621	62.021.661
Passiver		128.270.910	100.081.609
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	9.000.000	20.097	17.859.628	5.000.000	31.879.725
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Valutakursreguleringer	0	8.605	0	0	8.605
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(309.561)	0	(309.561)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	1.091.024	0	1.091.024
Egenkapital ultimo	9.000.000	28.702	18.641.091	0	27.669.793

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.566.223	36.445.948
Effekt af virksomhedskøb o.l.	12.426.175	12.426.175
Udbetalt ordinært udbytte	0	(5.000.000)
Valutakursreguleringer	(5.447)	3.158
Øvrige egenkapitalposter	(296.471)	(606.032)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	(586.574)	(586.574)
Årets resultat	(1.047.951)	43.073
Egenkapital ultimo	15.055.955	42.725.748

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		2.381.031	20.690.283
Af- og nedskrivninger		8.176.903	4.667.634
Ændringer i arbejdskapital	17	419.940	(8.291.661)
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.977.874	17.066.256
Modtagne finansielle indtægter		25.147	35.511
Betalte finansielle omkostninger		(1.758.558)	(655.378)
Refunderet/(betalt) skat		(2.072.019)	(2.483.997)
Pengestrømme vedrørende drift		7.172.444	13.962.392
Køb mv. af immaterielle aktiver		(6.457.746)	(21.934)
Køb mv. af materielle aktiver		(12.099.336)	(10.423.825)
Salg af materielle aktiver		951.119	326.734
Køb af finansielle aktiver		(235.221)	(19.425)
Køb af virksomheder		(13.362.424)	0
Køb af kapitalandele fra minoritetsinteresser		0	(6.688.613)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(31.203.608)	(16.827.063)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(24.031.164)	(2.864.671)
Optagelse af lån		6.769.280	0
Udbetalt udbytte		(5.586.574)	(1.036.300)
Ændring bankgæld		23.652.846	4.405.567
Optagelse leasinggæld		4.807.498	5.672.619
Afdrag leasinggæld		(2.783.453)	(1.581.427)
Ændring moms og A-skattelån		(4.654.017)	54.684
Afdrag til feriefond og øvrige forpligtelser		1.262	(3.671.787)
Pengestrømme vedrørende finansiering		22.206.842	3.843.356
Ændring i likvider		(1.824.322)	978.685
Likvider primo		5.311.088	4.332.403

Likvider ultimo	3.486.766	5.311.088
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	3.486.766	5.311.088
Likvider ultimo	3.486.766	5.311.088
<hr/>		

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	61.388.715	73.922.229
Pensioner	3.545.961	4.119.631
Andre omkostninger til social sikring	1.420.749	1.258.847
Andre personaleomkostninger	595.698	799.249
	66.951.123	80.099.956
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	192	208
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.961.878	1.866.314
	1.961.878	1.866.314

Selskabet beskæftiger et større antal vikaransatte, som ikke indgår i det beregnede antal gennemsnitligt ansatte.

2 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	3.227.905	1.504.885
Afskrivninger på materielle aktiver	5.110.510	3.265.344
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(161.512)	(102.595)
	8.176.903	4.667.634

3 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	213.472	3.914.813
Ændring af udskudt skat	264.472	758.000
Regulering vedrørende tidligere år	19.603	7.658
Refusion i sambeskatning	107.000	0
	604.547	4.680.471

4 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Overført resultat	1.091.024	10.259.053
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(1.047.951)	130.892
	43.073	15.389.945

5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	368.959	830.561	94.232	12.151.866
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	7.822.414	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	10	155	0
Tilgange	536.157	0	0	25.788.598
Kostpris ultimo	8.727.530	830.571	94.387	37.940.464
Af- og nedskrivninger primo	(305.524)	(205.886)	(66.848)	(4.205.339)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(1.900.825)	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	(10)	(131)	0
Årets afskrivninger	(749.909)	(162.958)	(25.404)	(2.289.634)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.956.258)	(368.854)	(92.383)	(6.494.973)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.771.272	461.717	2.004	31.445.491

6 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter vedrører effektivisering og rationalisering af produktionsprocesser. Projektet blev igangsat i regnskabsåret 2019/20. Effektiviteten har siden lanceringen af projektet levet op til forventningerne i form af budget og prognoser. Der er således ikke identificeret indikatorer på værdiforringelse.

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af ny produktgruppe i form af akustikbokse. Projektet er opstartet i 2020, og forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udvikling. Der forventes løbende videreudvikling af produktgruppen. Det forventes, at akustikboksene skal sælges på de nuværende markeder samt på nye markeder til både eksisterende og nye kunder.

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	34.220.984	104.963.344	7.309.616	1.075.237
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	4.574.240	0
Valutakursreguleringer	0	12.674	2.338	656
Tilgange	37.756	6.292.947	1.933.817	347.422
Afgange	0	(604.198)	(1.259.371)	0
Kostpris ultimo	34.258.740	110.664.767	12.560.640	1.423.315
Af- og nedskrivninger primo	(31.497.400)	(89.110.597)	(4.215.783)	(77.653)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	(1.086.846)	0
Valutakursreguleringer	0	(12.269)	(1.310)	(122)
Årets afskrivninger	(150.895)	(3.336.667)	(1.465.090)	(157.858)
Tilbageførsel ved afgange	0	593.404	480.558	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(31.648.295)	(91.866.129)	(6.288.471)	(235.633)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.610.445	18.798.638	6.272.169	1.187.682
Ikke-ejede aktiver	0	11.812.558	1.312.095	0

8 Finansielle aktiver

	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	0	130.925
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	218.113	0
Tilgange	17.108	0
Kostpris ultimo	235.221	130.925
Regnskabsmæssig værdi ultimo	235.221	130.925

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	174.071	251.863
	174.071	251.863

10 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten omfatter periodiserede forsikringer mv.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	9.000.000	9.000.000
	9.000.000	9.000.000

12 Udskudt skat

Bevægelser i året	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Primo	1.614.000	856.000
Indregnet i resultatopgørelsen	264.472	758.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(282.931)	0
Ultimo	1.595.541	1.614.000

Udskudt skat vedrører primært finansielt leasede aktiver, IPO på varelager, udviklingsomkostninger og underskud til fremførelse.

13 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten omfatter periodiserede tilskud.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Bankgæld	4.000.000	1.800.000	16.092.627	2.000.000
Leasingforpligtelser	2.559.089	2.029.821	10.572.134	1.849.782
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0	6.769.280	0
Anden gæld	25.991	32.817	34.036	0
Periodeafgrænsningsposter	78.517	95.739	15.663	0
	6.663.597	3.958.377	33.483.740	3.849.782

15 Anden gæld (kortfristet)

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Moms og afgifter	1.196.735	484.974
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	5.387.243	8.922.810
Feriepengeforpligtelser	1.088.525	683.065
Skyldige renter	47.183	0
Anden gæld i øvrigt	904.548	4.647.217
	8.624.234	14.738.066

16 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten omfatter periodiserede tilskud.

17 Ændring i arbejdskapital

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(602.725)	(12.017.814)
Ændring i tilgodehavender	7.201.406	(845.517)
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.573.876)	4.570.730
Andre ændringer	(604.865)	940
	419.940	(8.291.661)

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	18.055.225	21.283.392

Leje- og leasingaftaler er indgået i perioden 2023-2029 og består hovedsageligt af huslejeforpligtelser. Den samlede forpligtelse er oplyst ovenfor.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og gæld til kreditinstitutter er deponeret virksomhedspant på nom. 22.750 t.kr. i simple fordringer, varelager, produktionsanlæg og maskiner, driftsinventar samt immaterielle anlægsaktiver. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 66.962 t.kr. (63.719 t.kr. i 2021/22)

Til sikkerheds for modervirksomhedens bankgæld er deponeret aktier i dattervirksomheder nom. 485 t.kr. Dattervirksomheder, der er stillet til sikkerhed, indgår i koncernregnskabet med nettoaktiver pr. 30.04.2023 for i alt 4.171 t.kr.

20 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

21 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
JBN Profile Coating ApS	Bramming	ApS	100,00
P. Schmidt Ringsted A/S	Ringsted	A/S	90,02
Latvia Industrial Coating SIA	Letland	SIA	85,00
UAB Baltica Industrial Coating	Litauen	UAB	85,00
Mutebox ApS	Vejele	ApS	51,08

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		48.391.380	82.978.650
Personaleomkostninger	1	(43.355.908)	(62.265.505)
Af- og nedskrivninger	2	(3.488.184)	(2.397.536)
Driftsresultat		1.547.288	18.315.609
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		477.087	1.422.418
Andre finansielle indtægter		0	27.389
Andre finansielle omkostninger	3	(1.183.565)	(547.265)
Resultat før skat		840.810	19.218.151
Skat af årets resultat	4	(124.603)	(3.929.658)
Årets resultat	5	716.207	15.288.493

Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	0	63.435
Erhvervede immaterielle aktiver		461.717	624.675
Immaterielle aktiver	6	461.717	688.110
Grunde og bygninger		2.610.445	2.723.584
Produktionsanlæg og maskiner		15.533.355	12.697.217
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.300.322	1.527.047
Indretning af lejede lokaler		894.361	650.854
Materielle aktiver	8	20.338.483	17.598.702
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		26.403.513	16.743.795
Andre tilgodehavender		130.925	130.925
Finansielle aktiver	9	26.534.438	16.874.720
Anlægsaktiver		47.334.638	35.161.532
Råvarer og hjælpematerialer		12.540.588	14.056.251
Varer under fremstilling		9.233.434	8.424.938
Fremstillede varer og handelsvarer		2.856.110	3.370.799
Forudbetalinger for varer		0	8.442
Varebeholdninger		24.630.132	25.860.430
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.935.788	24.364.184
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.589.985	0
Andre tilgodehavender		252.700	1.257.101
Tilgodehavende skat		151.000	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		370.000	398.000
Periodeafgrænsningsposter	10	939.684	670.231
Tilgodehavender		20.239.157	26.689.516
Omsætningsaktiver		44.869.289	52.549.946

Aktiver	92.203.927	87.711.478
----------------	-------------------	-------------------

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		9.000.000	9.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	768.321
Overført overskud eller underskud		24.346.487	23.162.915
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	5.000.000
Egenkapital		33.346.487	37.931.236
Udskudt skat	11	1.870.000	1.502.000
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	12	894.000	894.000
Hensatte forpligtelser		2.764.000	2.396.000
Bankgæld		16.092.627	7.128.777
Leasingforpligtelser		8.920.191	6.980.673
Skyldig skat		0	3.446.000
Anden gæld		0	774.474
Periodeafgrænsningsposter	13	15.663	94.180
Langfristede gældsforpligtelser	14	25.028.481	18.424.104
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	5.907.091	3.489.441
Bankgæld		11.264.846	4.450.684
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.523.634	8.550.252
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.808.082	2.265.255
Skyldig skat		3.353.000	14.000
Anden gæld	15	4.208.306	10.190.506
Kortfristede gældsforpligtelser		31.064.959	28.960.138
Gældsforpligtelser		56.093.440	47.384.242
Passiver		92.203.927	87.711.478
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	9.000.000	768.321	23.162.915	5.000.000	37.931.236
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Valutakursreguleringer	0	8.605	0	0	8.605
Opløsning af opskrivinger	0	2.546.798	(2.546.798)	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	(309.561)	0	0	(309.561)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(3.491.250)	3.491.250	0	0
Årets resultat	0	477.087	239.120	0	716.207
Egenkapital ultimo	9.000.000	0	24.346.487	0	33.346.487

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Gager og lønninger	39.023.182	56.773.193
Pensioner	2.601.831	3.591.003
Andre omkostninger til social sikring	1.196.138	1.102.060
Andre personaleomkostninger	534.757	799.249
	43.355.908	62.265.505

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	97	128
---	----	-----

	Ledelses- vederlag 2022/23 kr.	Ledelses- vederlag 2021/22 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.961.878	1.866.314
	1.961.878	1.866.314

Selskabet beskæftiger et større antal vikaransatte, som ikke indgår i det beregnede antal gennemsnitligt ansatte.

2 Af- og nedskrivninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	226.393	264.402
Afskrivninger på materielle aktiver	3.261.791	2.202.926
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(69.792)
	3.488.184	2.397.536

3 Andre finansielle omkostninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	110.900	78.000
Renteomkostninger i øvrigt	1.053.855	469.265
Valutakursreguleringer	18.810	0
	1.183.565	547.265

4 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	3.141.000
Ændring af udskudt skat	368.000	781.000
Regulering vedrørende tidligere år	19.603	7.658
Refusion i sambeskatning	(263.000)	0
	124.603	3.929.658

5 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Overført resultat	716.207	10.288.493
	716.207	15.288.493

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle aktiver
	kr.	kr.
Kostpris primo	368.959	824.958
Kostpris ultimo	368.959	824.958
Af- og nedskrivninger primo	(305.524)	(200.283)
Årets afskrivninger	(63.435)	(162.958)
Af- og nedskrivninger ultimo	(368.959)	(363.241)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	461.717

7 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter vedrører effektivisering og rationalisering af produktionsprocesser. Projektet blev igangsat i regnskabsåret 2019/20. Effektiviteten har siden lanceringen af projektet levet op til forventningerne i form af budget og prognoser. Der er således ikke identificeret indikatorer på værdiforringelse.

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	34.220.984	91.931.619	4.185.636	675.211
Tilgange	37.756	5.432.725	534.067	347.422
Afgange	0	0	(547.000)	0
Kostpris ultimo	34.258.740	97.364.344	4.172.703	1.022.633
Af- og nedskrivninger primo	(31.497.400)	(79.234.402)	(2.658.589)	(24.357)
Årets afskrivninger	(150.895)	(2.596.587)	(410.394)	(103.915)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	196.602	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(31.648.295)	(81.830.989)	(2.872.381)	(128.272)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.610.445	15.533.355	1.300.322	894.361
Ikke-ejede aktiver	0	10.364.165	379.603	0

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	15.081.474	130.925
Tilgange	12.974.837	0
Kostpris ultimo	28.056.311	130.925
Opskrivninger primo	1.662.321	0
Valutakursreguleringer	8.605	0
Overførsler	1.652.798	0
Egenkapitalreguleringer	(309.561)	0
Afskrivninger på goodwill	(1.543.390)	0
Andel af årets resultat	2.307.950	0
Regulering af interne avancer	(287.473)	0
Udbytte	(3.491.250)	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Overførsler	(1.652.798)	0
Nedskrivninger ultimo	(1.652.798)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.403.513	130.925
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	13.172.816	

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

10 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten omfatter periodiserede forsikringer mv.

11 Udskudt skat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.502.000	721.000
Indregnet i resultatopgørelsen	368.000	781.000
Ultimo	1.870.000	1.502.000

Udskudt skat vedrører primært finansielt leasede aktiver og IPO på varelager.

12 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrører forpligtelser til tilknyttede virksomheder ved anvendelse af equity-metoden.

13 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten omfatter periodiserede tilskud.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23	Forfald inden for 12 måneder 2021/22	Forfald efter 12 måneder 2022/23	Restgæld efter 5 år 2022/23
	kr.	kr.	kr.	kr.
Bankgæld	4.000.000	1.800.000	16.092.627	2.000.000
Leasingforpligtelser	1.828.574	1.593.702	8.920.191	1.849.782
Periodeafgrænsningsposter	78.517	95.739	15.663	0
	5.907.091	3.489.441	25.028.481	3.849.782

15 Anden gæld (kortfristet)

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Moms og afgifter	279.137	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.241.354	6.908.616
Feriepengeforpligtelser	675.513	535.050
Anden gæld i øvrigt	12.302	2.746.840
	4.208.306	10.190.506

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	5.209.192	7.261.925

Der er indgået leje og leasingaftaler i perioden 2023-2027. Den samlede forpligtelse er oplyst ovenfor.

17 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Den samlede forpligtelse er oplyst i balancen.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant på nom. 7.500 t.kr. i simple fordringer, varelager, produktionsanlæg og maskiner, driftsinventar samt immaterielle anlægsaktiver.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 44.854 t.kr. (56.609 t.kr. i 2021/22)

Til sikkerheds for bankgæld er deponeret aktier i dattervirksomheder nom. 485 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktier udgør 3.734 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttet virksomheds bankgæld. Kautionen er ulimiteret. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 1.628 t.kr. pr. 30.04.2023.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem) med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Ved køb af virksomheder, hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	5-20 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	3-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel. Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser vedrørende negativ indre værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.