

Esbjerg Farve- & Lakfabrik A/S

Energivej 13
6700 Esbjerg
CVR-nr. 15723572

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.02.2018

Dirigent

Navn: Thomas Lindberg Tranberg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 30.09.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Esbjerg Farve- & Lakfabrik A/S
Energivej 13
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 15723572
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Telefon: 75128600
Telefax: 75453368
Hjemmeside: www.esbjergpaints.dk
E-mail: info@esbjergpaints.dk

Bestyrelse

Thomas Lindberg Tranberg, formand
Jørn Lindberg Tranberg
Knud Teglgaard
Bo Lybæk

Direktion

Kjeld Clausen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Esbjerg Farve- & Lakfabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 05.02.2018

Direktion

Kjeld Clausen
administrerende direktør

Bestyrelse

Thomas Lindberg Tranberg
formand

Jørn Lindberg Tranberg

Knud Teglgaard

Bo Lybæk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Esbjerg Farve- & Lakfabrik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Esbjerg Farve- & Lakfabrik A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, bedviste 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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Esbjerg, den 05.02.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i udvikling, produktion og salg af maling, lak og træplejemidler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Esbjerg Farve- & Lakfabrik A/S har i regnskabsåret 2016/17 indfriet de i beretningen for 2015/16 stillede forventninger.

Selskabet har i perioden forbedret sin markedsmæssige og produktionsmæssige platform i et marked med svingende efterspørgsel.

Der arbejdes fortsat med særligt fokus på udbygning af selskabets salgs- og marketingaktiviteter, produktionsoptimering og organisationsudvikling.

Årets resultat udviser et overskud før skat på 2.156 t.kr. og vurderes som tilfredsstillende. Selskabet har igen i år præsteret et stort positiv cashflow og har den nødvendige likviditet til rådighed, for gennemførelse af de lagte budgetter.

Af selskabets balancesum på 40.227 t.kr. udgør egenkapitalen 19.220 t.kr, svarende til en soliditetsgrad på 48%.

Forventet udvikling

Selskabets budget for regnskabsåret 2017/18 viser et positivt resultat.

Miljømæssige forhold

Selskabet har et miljø- og arbejdsmiljøledelsessystem, der er certificeret efter Dansk standard DS/ISO 14001:2004 og OHSAS 18001:2008.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager ikke på nuværende tidspunkt nogen systematisk forskning, men der foregår en kontinuerlig udvikling og forbedring af virksomhedens produkter både i henhold til den generelle efterspørgsel og i overensstemmelse med individuelle kundeønsker.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		22.169.793	22.374.560
Personaleomkostninger	1	(15.465.703)	(14.728.238)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(4.099.034)</u>	<u>(3.902.681)</u>
Driftsresultat		2.605.056	3.743.641
Andre finansielle indtægter		10.139	2.544
Andre finansielle omkostninger		<u>(458.894)</u>	<u>(422.029)</u>
Resultat før skat		2.156.301	3.324.156
Skat af årets resultat	3	<u>(1.017.196)</u>	<u>(1.293.590)</u>
Årets resultat		<u>1.139.105</u>	<u>2.030.566</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Overført resultat		<u>139.105</u>	<u>2.030.566</u>
		<u>1.139.105</u>	<u>2.030.566</u>

Balance pr. 30.09.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Erhvervede varemærker		0	200.000
Goodwill		0	2.549.548
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	2.749.548
Grunde og bygninger		8.222.426	5.625.087
Produktionsanlæg og maskiner		3.427.497	3.158.697
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		632.049	287.105
Materielle anlægsaktiver under udførelse		446.626	117.510
Materielle anlægsaktiver	5	12.728.598	9.188.399
Anlægsaktiver		12.728.598	11.937.947
Råvarer og hjælpematerialer		8.009.801	7.100.843
Varer under fremstilling		1.043.964	1.202.908
Fremstillede varer og handelsvarer		5.716.940	4.754.985
Varebeholdninger		14.770.705	13.058.736
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.283.838	8.008.051
Andre tilgodehavender		22.958	20.199
Periodeafgrænsningsposter		44.764	54.742
Tilgodehavender		7.351.560	8.082.992
Likvide beholdninger		5.376.214	5.343.461
Omsætningsaktiver		27.498.479	26.485.189
Aktiver		40.227.077	38.423.136

Balance pr. 30.09.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Virksomhedskapital	6	6.000.000	6.000.000
Overført overskud eller underskud		12.219.669	11.946.916
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Egenkapital		19.219.669	17.946.916
Udskudt skat	7	832.000	653.000
Hensatte forpligtelser		832.000	653.000
Gæld til realkreditinstitutter		11.738.852	12.394.631
Skyldig selskabsskat		875.892	1.226.390
Langfristede gældsforpligtelser	8	12.614.744	13.621.021
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	657.000	650.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.001.000	902.340
Anden gæld		3.902.664	4.649.859
Kortfristede gældsforpligtelser		7.560.664	6.202.199
Gældsforpligtelser		20.175.408	19.823.220
Passiver		40.227.077	38.423.136
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.000.000	11.946.916	0	17.946.916
Værdireguleringer	0	171.344	0	171.344
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(37.696)	0	(37.696)
Årets resultat	0	139.105	1.000.000	1.139.105
Egenkapital ultimo	6.000.000	12.219.669	1.000.000	19.219.669

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		2.605.056	3.743.641
Af- og nedskrivninger		4.099.034	3.902.681
Ændringer i arbejdskapital	9	542.272	(1.541.037)
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.246.362	6.105.285
Modtagne finansielle indtægter		10.139	2.544
Betalte finansielle omkostninger		(458.894)	(422.029)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.226.390)	(978.775)
Pengestrømme vedrørende drift		5.571.217	4.707.025
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(4.897.185)	(1.295.321)
Salg af materielle anlægsaktiver		7.500	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.889.685)	(1.295.321)
Afdrag på lån mv.		(648.779)	(638.325)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(648.779)	(638.325)
Ændring i likvider		32.753	2.773.379
Likvider primo		5.343.461	2.570.082
Likvider ultimo		5.376.214	5.343.461

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	13.816.039	13.172.049
Pensioner	975.035	928.767
Andre omkostninger til social sikring	257.766	255.428
Andre personaleomkostninger	416.863	371.994
	15.465.703	14.728.238
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	36	35
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	2.749.548	2.749.887
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.356.986	1.152.794
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(7.500)	0
	4.099.034	3.902.681
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	822.196	1.227.590
Ændring af udskudt skat	195.000	66.000
	1.017.196	1.293.590
	Erhvervede	Goodwill
	varemærker	kr.
	kr.	kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.000.000	25.498.870
Kostpris ultimo	2.000.000	25.498.870
Af- og nedskrivninger primo	(1.800.000)	(22.949.322)
Årets afskrivninger	(200.000)	(2.549.548)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.000.000)	(25.498.870)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	23.394.113	30.325.555	4.591.312	117.510
Tilgange	3.111.134	1.023.194	433.741	446.626
Afgange	0	(312.000)	0	(117.510)
Kostpris ultimo	26.505.247	31.036.749	5.025.053	446.626
Af- og nedskrivninger primo	(17.769.026)	(27.166.858)	(4.304.207)	0
Årets afskrivninger	(513.795)	(754.394)	(88.797)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	312.000	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.282.821)	(27.609.252)	(4.393.004)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.222.426	3.427.497	632.049	446.626
		Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital				
Ordinære aktier		5	1200000	6.000.000
		5		6.000.000
			2016/17 kr.	2015/16 kr.
7. Udskudt skat				
Immaterielle anlægsaktiver			0	44.000
Materielle anlægsaktiver			620.000	419.000
Varebeholdninger			202.000	178.000
Tilgodehavender			10.000	12.000
			832.000	653.000

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	657.000	650.000	11.738.852	9.060.000
Skyldig selskabsskat	0	0	875.892	0
	657.000	650.000	12.614.744	9.060.000
			2016/17 kr.	2015/16 kr.
9. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(1.711.969)	1.246.145
Ændring i tilgodehavender			731.432	(154.230)
Ændring i leverandørgæld mv.			1.522.809	(2.632.952)
			542.272	(1.541.037)
			2016/17 kr.	2015/16 kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb			818.000	575.000

11. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om renteswap med udløb 30.09.2026 med markedsværdi på 472.389 kr. (30.09.2016 643.733 kr.). Afvikling af renteswappen på balancedagen ville udløse tab på 472.389 kr., som er opført som forpligtelse i årsrapporten.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Esbjerg Farve- og Lakfabrik Holding A/S som administratonselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 7.000.000 kr. i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 8.222.426 kr. (30.09.2016 5.625.087 kr.)

Til sikkerhed for kreditfacilitet er deponeret ejerpantebrev på 20.000.000 kr. med virksomhedspant i driftsmateriel, varelager og tilgodehavender fra salg. Den regnskabsmæssige værdi af driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg 26.114.089 kr. (30.09.2015 24.512.589 kr.)

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Anvendt regnskabspraksis

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, 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.

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 sædvanlige 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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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 anlægsaktiver 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 og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. 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 afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Afskrivningsperioden er fastlagt til 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter varemærker.

Varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Varemærker afskrives over 10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7-5 år

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer 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.

Tilgodehavender

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

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 og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.