



Tlf.: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fårtofts Plads 9
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

FLEX TRIM A/S
HEDEPARKEN 3, GLYNGØRE, 7870 ROSLEV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. juni 2024

Jens Peter Egebjerg Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Flex Trim A/S Hedeparken 3 Glyngøre 7870 Roslev
	CVR-nr.: 24 21 09 44 Stiftet: 7. juni 1999 Kommune: Skive Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Solveig Bjerre Jespersen Jens Peter Egebjerg Hansen Anne Bjerre Larsen Per Bjerre Jespersen Henning Henningsen
Direktion	Anne Bjerre Larsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Algade 8 7800 Skive

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Flex Trim 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glyngøre, den 17. juni 2024

Direktion:

Anne Bjerre Larsen

Bestyrelse:

Solveig Bjerre Jespersen

Jens Peter Egebjerg Hansen

Anne Bjerre Larsen

Per Bjerre Jespersen

Henning Henningsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Flex Trim A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Flex Trim A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Nykøbing Mors, den 17. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Hagerup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23294

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	20.961	21.257	24.030	19.205	19.476
Resultat af primær drift.....	7.442	8.024	12.833	9.208	8.301
Årets resultat.....	5.885	6.290	10.021	7.195	6.623
Balance					
Balancesum.....	25.532	25.501	31.117	27.134	21.461
Egenkapital.....	21.894	21.009	24.719	19.698	17.504
Investeret kapital.....	12.410	11.763	9.768	8.035	7.295
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.447	-2.507	-926	-862	-84
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	61,6	74,5	144,2	120,0	143,2
Soliditetsgrad.....	85,8	82,4	79,4	72,6	81,6

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Investeret kapital:

Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) +
materielle anlægsaktiver + varebeholdninger +
tilgodehavender + øvrige driftsmæssige
omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre
hensatte forpligtelser - øvrige lang- og
kortfristede driftsmæssige forpligtelser

Afkast af investeret kapital:

$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$

Soliditetsgrad:

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i udvikling, fremstilling og afsætning af højeffektive pudsesystemer til det professionelle marked.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i året er over forventningerne ved årets begyndelse, hvilket bl.a. skyldes at det succesfuldt er lykkedes at afslutte en årelang tvist mod et af selskabets patenter. Med baggrund heri anses årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteter er højt prioriterede og gennemføres løbende. Udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Forventninger til fremtiden

Da selskabets aktiviteter i det væsentligste forekommer på eksportmarkeder, og der ikke forventes en væsentlig ændring i geopolitiske forhold, må der forventes en nedgang i indtjeningen i det kommende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1, 2	20.961.053	21.256.987
Distributionsomkostninger.....	1	-7.989.626	-7.613.628
Administrationsomkostninger.....	1	-5.529.555	-5.619.567
DRIFTSRESULTAT		7.441.872	8.023.792
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-35.900	64.728
Andre finansielle indtægter.....	3	173.481	23.587
Øvrige finansielle omkostninger.....	4	-20.603	-62.770
RESULTAT FØR SKAT		7.558.850	8.049.337
Skat af årets resultat.....	5	-1.674.133	-1.759.020
ÅRETS RESULTAT		5.884.717	6.290.317
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	5.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		-35.900	64.728
Overført resultat.....		3.920.617	1.225.589
I ALT		5.884.717	6.290.317

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.320.694	1.630.101
Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		3.841.124	2.451.900
Materielle anlægsaktiver.....	6	5.161.818	4.082.001
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		844.828	880.728
Andre værdipapirer.....		6.500	6.500
Finansielle anlægsaktiver.....	7	851.328	887.228
ANLÆGSAKTIVER.....		6.013.146	4.969.229
Råvarer og hjælpematerialer.....		3.796.906	3.865.987
Varer under fremstilling.....		115.394	35.962
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.056.758	1.333.621
Varebeholdninger.....		4.969.058	5.235.570
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.961.646	3.833.613
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		612.910	787.988
Andre tilgodehavender.....		645.511	637.480
Periodeafgrænsningsposter.....		587.836	592.956
Tilgodehavender.....		5.807.903	5.852.037
Likvide beholdninger.....		8.741.555	9.443.987
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		19.518.516	20.531.594
AKTIVER.....		25.531.662	25.500.823

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		659.078	694.978
Overført resultat.....		18.734.922	14.814.305
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	5.000.000
EGENKAPITAL.....		21.894.000	21.009.283
Hensættelser til udskudt skat.....		56.000	62.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		56.000	62.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.469.862	859.608
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		774.091	733.619
Selskabsskat.....		80.133	1.755.020
Anden gæld.....		1.257.576	1.081.293
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.581.662	4.429.540
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		3.581.662	4.429.540
PASSIVER.....		25.531.662	25.500.823
 Eventualposter mv.	 8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	694.978	14.814.305	5.000.000	21.009.283
Forslag til resultatdisponering.....		-35.900	3.920.617	2.000.000	5.884.717
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-5.000.000	-5.000.000
Egenkapital 31. december 2023.....	500.000	659.078	18.734.922	2.000.000	21.894.000

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2023	2022
	kr.	kr.
Årets resultat.....	5.884.717	6.290.317
Årets afskrivninger tilbageført.....	367.057	496.107
Resultat af dattervirksomheder.....	35.900	-64.728
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.674.133	1.759.020
Betalt selskabsskat.....	-3.355.020	-527.488
Ændring i varebeholdninger.....	266.512	343.088
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	44.134	1.457.586
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	827.009	-3.137.817
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	5.744.442	6.616.085
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.446.874	-2.506.900
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.446.874	-2.506.900
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-5.000.000	-10.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-5.000.000	-10.000.000
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-702.432	-5.890.815
Likvider 1. januar.....	9.443.987	15.334.802
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	8.741.555	9.443.987
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	8.741.555	9.443.987
LIKVIDER.....	8.741.555	9.443.987

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	17	18	
Særlige poster			2
Indtægt patent.....	875.000	0	
	875.000	0	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	43.131	12.793	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	130.350	10.794	
	173.481	23.587	
Øvrige finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	20.603	27.280	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	0	35.490	
	20.603	62.770	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.680.133	1.755.020	
Regulering af udskudt skat.....	-6.000	4.000	
	1.674.133	1.759.020	
Materielle anlægsaktiver			6
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.	
Kostpris 1. januar 2023.....	14.283.373	2.451.900	
Tilgang.....	57.650	1.389.224	
Afgang.....	-217.157	0	
Kostpris 31. december 2023.....	14.123.866	3.841.124	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	12.653.272		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-217.157		
Årets afskrivninger	367.057		
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	12.803.172		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	1.320.694	3.841.124	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			7
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2023.....	185.750	6.500	
Kostpris 31. december 2023.....	185.750	6.500	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	694.978	0	
Årets værdireguleringer	-35.900	0	
Værdireguleringer 31. december 2023.....	659.078	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	844.828	6.500	
Eventualposter mv.			8
Eventualforpligtelser			
Bygningerne Hedeparken 3 er lejet af P.E.J. Ejendomsinvest ApS, Hedeparken 3, 7870 Roslev. De årlige omkostninger andrager pt. 545 tkr.			
Der er indgået operationelle leasingaftale med en årlig leasingydelse på 163 tkr. Leasingkontrakten har en restløbetid fra 4 måneder med en samlet restleasingydelse på 56 tkr.			
Hæftelse i sambeskatningen			
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.			
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for S.B.J. Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			9
Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har selskabet udstedt virksomhedspant nom. 7.500 tkr. med pant i simple fordringer, varelagre, køretøjer, driftsinventar/materiel og goodwill/patenter bogført til ialt 15.004 tkr.			

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, husleje, el, vand og varme samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige udviklingsomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontorumkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-60 %

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

Leasingkontrakter

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.