

Proces-Data Holding ApS

Asger Jorns Vej 18
8600 Silkeborg
CVR-nr. 25696301

Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.01.2020

Dirigent

Navn: Ole Cramer Nielsen

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	8
Koncernens balance pr. 30.09.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	16
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Proces-Data Holding ApS

Asger Jorns Vej 18

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 25696301

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Direktion

Ole Cramer Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for Proces-Data Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 27.01.2020

Direktion

Ole Cramer Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Proces-Data Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Proces-Data Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, 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. 30.09.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 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 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 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 eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 27.01.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	31.886	31.713	29.235	29.967	33.937
Driftsresultat	5.293	4.897	3.195	3.720	6.746
Resultat af finansielle poster	777	(160)	778	912	139
Årets resultat	4.757	3.736	3.100	3.594	5.260
Samlede aktiver	57.127	54.445	52.182	49.912	49.672
Investeringer i materielle anlægsaktiver	186	836	204	-	660
Egenkapital	50.451	47.694	44.959	43.859	41.764
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	9,7	8,1	7,0	8,4	13,3
Soliditetsgrad (%)	88,3	87,6	86,2	87,9	84,1

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier i Proces-Data A/S.

Koncernens hovedaktivitet består i udvikling, produktion og salg af processtyringsanlæg til industrivirksomheder samt flowmålere til måling af væskemængder specielt inden for levnedsmiddelbranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i 2018/19 realiseret et overskud på 6.070 t.kr. før skat mod 4.737 t.kr. før skat i 2017/18. Ledelsen finder det realiserede koncernresultat som værende tilfredsstillende. Det realiserede resultat er på niveau med ledelsens forventninger ved sidste regnskabsår.

Forventet udvikling

Der forventes et fornuftigt aktivitetsniveau i 2019/20 med en stigning i omsætningen på ca. 2-3%, svarende til det realiserede for indeværende regnskabsår.

Der forventes et resultat før skat på ca. 5-6 mio.kr.

Videnressourcer

Koncernens videnressourcer kan opdeles i fire kategorier: Kunder, teknologi, processer og medarbejdere.

Det er koncernens mål at skabe værdi for kunderne i form af intelligente løsninger, der skabes i samarbejde med den enkelte kunde, og at opfylde kundernes forventninger ved at levere ydelser af høj kvalitet, overholde leveringsbetingelser mv.

Det er væsentligt for koncernen på såvel kort som lang sigt, at der sikres den rette portefølje af produktionsteknologier, og at der løbende sker videreudvikling af eksisterende produktionsteknologier.

De kritiske forretningsprocesser er kvalitet, service og individuelle løsninger. Til sikring af, at kunden får den aftalte ydelse, stilles der krav om, at de enkelte metoder og procedurer dokumenteres.

For til stadighed at kunne levere og udvikle konkurrencedygtige ydelser og løsninger er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau.

Koncernens ledelse arbejder kontinuerligt med forbedring af ovennævnte områder til gavn for koncernens interessenter.

Miljømæssige forhold

Koncernens aktiviteter har ikke væsentlige påvirkninger på miljøforhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Bruttofortjeneste		31.885.610	31.713.426
Personaleomkostninger	1	(26.229.569)	(26.525.682)
Af- og nedskrivninger	2	(362.967)	(290.367)
Driftsresultat		5.293.074	4.897.377
Andre finansielle indtægter	3	809.288	771.443
Andre finansielle omkostninger	4	(32.241)	(931.438)
Resultat før skat		6.070.121	4.737.382
Skat af årets resultat	5	(1.313.454)	(1.001.839)
Årets resultat	6	4.756.667	3.735.543

Koncernens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		394.577	358.527
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		468.131	681.335
Materielle anlægsaktiver	7	862.708	1.039.862
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.500.000	2.500.000
Andre tilgodehavender		3.005.486	1.513.114
Finansielle anlægsaktiver	8	5.505.486	4.013.114
Anlægsaktiver		6.368.194	5.052.976
Råvarer og hjælpematerialer		7.926.284	8.016.662
Varer under fremstilling		1.853.643	2.253.497
Fremstillede varer og handelsvarer		3.661.937	3.106.434
Varebeholdninger		13.441.864	13.376.593
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.931.595	7.641.904
Andre tilgodehavender		652.863	661.295
Periodeafgrænsningsposter		86.664	83.627
Tilgodehavender		9.671.122	8.386.826
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.770.122	20.339.488
Værdipapirer og kapitalandele		18.770.122	20.339.488
Likvide beholdninger		8.875.251	7.289.568
Omsætningsaktiver		50.758.359	49.392.475
Aktiver		57.126.553	54.445.451

Koncernens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		48.325.834	45.569.167
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
Egenkapital		50.450.834	47.694.167
Udskudt skat		44.000	39.000
Hensatte forpligtelser		44.000	39.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.598.661	2.676.612
Skyldig selskabsskat		982.590	531.708
Anden gæld		3.050.468	3.503.964
Kortfristede gældsforpligtelser		6.631.719	6.712.284
Gældsforpligtelser		6.631.719	6.712.284
Passiver		57.126.553	54.445.451
Eventualforpligtelser	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		
Dattervirksomheder	12		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	45.569.167	2.000.000	47.694.167
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	2.756.667	2.000.000	4.756.667
Egenkapital ultimo	125.000	48.325.834	2.000.000	50.450.834

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		5.293.074	4.897.376
Af- og nedskrivninger		362.967	290.367
Ændringer i arbejdskapital	9	(1.881.014)	(2.099.859)
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.775.027	3.087.884
Modtagne finansielle indtægter		809.288	771.443
Betalte finansielle omkostninger		(32.241)	(931.438)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(857.570)	(821.711)
Pengestrømme vedrørende drift		3.694.504	2.106.178
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(185.815)	(836.119)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(1.522.481)	(1.436.450)
Salg af finansielle anlægsaktiver		30.109	199.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.678.187)	(2.073.569)
Udbetalt udbytte		(2.000.000)	(1.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.000.000)	(1.000.000)
Ændring i likvider		16.317	(967.391)
Likvider primo		27.629.056	28.596.447
Likvider ultimo		27.645.373	27.629.056
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.875.251	7.289.568
Værdipapirer		18.770.122	20.339.488
Likvider ultimo		27.645.373	27.629.056

Koncernens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	24.542.163	24.930.911
Pensioner	1.292.927	1.222.752
Andre omkostninger til social sikring	394.479	372.019
	26.229.569	26.525.682
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	52	52
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	362.967	290.367
	362.967	290.367
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	438.523	583.039
Dagsværdireguleringer	105.040	0
Øvrige finansielle indtægter	265.725	188.404
	809.288	771.443
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	32.241	11.613
Dagsværdireguleringer	0	919.825
	32.241	931.438
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.300.122	872.839
Ændring af udskudt skat	5.000	129.000
Regulering vedrørende tidligere år	8.332	0
	1.313.454	1.001.839

Koncernens noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	2.756.667	1.735.543
	4.756.667	3.735.543
	Produk-	Andre
	tionsanlæg	anlæg,
	og maskiner	drifts-
	kr.	materiel og
		inventar
		kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.602.271	1.571.993
Tilgange	171.178	14.637
Afgange	0	(350.501)
Kostpris ultimo	2.773.449	1.236.129
Af- og nedskrivninger primo	(2.243.744)	(890.658)
Årets afskrivninger	(135.128)	(227.841)
Tilbageførsel ved afgang	0	350.501
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.378.872)	(767.998)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	394.577	468.131
	Andre værdi-	Andre
	papirer og	tilgode-
	kapital-	havender
	andele	kr.
	kr.	
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.500.000	1.513.114
Tilgange	0	1.522.481
Afgange	0	(30.109)
Kostpris ultimo	2.500.000	3.005.486
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.500.000	3.005.486

Koncernens noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(65.271)	(1.487.582)
Ændring i tilgodehavender	(1.284.296)	(50.233)
Ændring i leverandørgæld mv.	(531.447)	(562.044)
	(1.881.014)	(2.099.859)

10. Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået aftale om leje af lokaler. Husleje i varselsperioderne udgør 812 t.kr.

Koncernen har indgået aftale om leasing (operationel) af driftsmidler mv. Leasingkontrakten kan tidligst opsiges pr. 30. april 2024 med et varsel på 6 måneder. Leasingydelser i varselsperioden udgør 1.680 t.kr.

11. Transaktioner med nærtstående parter

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

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
12. Dattervirk- somheder			
Proces-Data A/S	Silkeborg	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Bruttotab		(26.317)	(17.512)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.167.522	3.865.677
Andre finansielle indtægter		809.288	773.390
Andre finansielle omkostninger		(15.430)	(922.716)
Resultat før skat		4.935.063	3.698.839
Skat af årets resultat	1	(178.396)	36.704
Årets resultat	2	4.756.667	3.735.543

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.864.820	19.697.298
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.500.000	2.500.000
Andre tilgodehavender		2.515.891	1.038.500
Finansielle anlægsaktiver	3	23.880.711	23.235.798
Anlægsaktiver		23.880.711	23.235.798
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		490.416	0
Andre tilgodehavender		518.200	490.944
Tilgodehavende selskabsskat		0	1.344.856
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.130.058	0
Tilgodehavender		2.138.674	1.835.800
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.770.122	20.339.488
Værdipapirer og kapitalandele		18.770.122	20.339.488
Likvide beholdninger		6.653.917	3.681.229
Omsætningsaktiver		27.562.713	25.856.517
Aktiver		51.443.424	49.092.315

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.364.820	13.197.298
Overført overskud eller underskud		35.961.014	32.371.869
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
Egenkapital		50.450.834	47.694.167
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	12.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	419.127
Skyldig selskabsskat		982.590	967.021
Kortfristede gældsforpligtelser		992.590	1.398.148
Gældsforpligtelser		992.590	1.398.148
Passiver		51.443.424	49.092.315
Eventualforpligtelser	4		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	5		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	125.000	13.197.298	32.371.869
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	(832.478)	3.589.145
Egenkapital ultimo	125.000	12.364.820	35.961.014

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	47.694.167
Udbetalt ordinært udbytte	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	2.000.000	4.756.667
Egenkapital ultimo	2.000.000	50.450.834

Modervirksomhedens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	170.064	(36.704)
Regulering vedrørende tidligere år	8.332	0
	178.396	(36.704)

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(832.478)	1.865.677
Overført resultat	3.589.145	(130.134)
	4.756.667	3.735.543

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
3. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.500.000	2.500.000	1.038.500
Tilgange	0	0	1.507.500
Afgange	0	0	(30.109)
Kostpris ultimo	6.500.000	2.500.000	2.515.891
Opskrivninger primo	13.197.298	0	0
Andel af årets resultat	4.167.522	0	0
Udbytte	(5.000.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	12.364.820	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.864.820	2.500.000	2.515.891

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab 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.

5. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ole Cramer Nielsen, Asger Jorns Vej 18, 8600 Silkeborg ejer 55% af anparterne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

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

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%.

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

Resultatopgørelse

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 salgsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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).

Balance

Materielle anlægsaktiver

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:

Produktionsanlæg og maskiner	4 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år
Indretning af lejede lokaler	4 år

Anvendt regnskabspraksis

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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 og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor 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.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

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 køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, 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 virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.