

Nybo International A/S

Industrivej 24-26, 8800 Viborg
CVR-nr. 26 83 91 73

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.08.20

Bent Aage Madsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 34

Selskabet

Nybo International A/S
Industrivej 24-26
8800 Viborg
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 26 83 91 73
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Helle Nybo Holmberg

Bestyrelse

Bent Aage Madsen
Helle Nybo Holmberg
Jacob Nybo Jensen
Lars Handrup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Nybo International A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 18. august 2020

Direktionen

Helle Nybo Holmberg

Bestyrelsen

Bent Aage Madsen
Formand

Helle Nybo Holmberg

Jacob Nybo Jensen

Lars Handrup

Til kapitalejeren i Nybo International A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nybo International A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 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 koncernen og 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Viborg, den 18. august 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Laigaard

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne29497

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	33.459	31.008	34.833	18.389	26.656
Indeks	126	116	131	69	100
Resultat af primær drift	7.160	-498	4.670	-3.785	3.191
Indeks	224	-16	146	-119	100
Finansielle poster i alt	-2.003	-1.881	-2.287	-2.549	-690
Indeks	290	273	331	369	100
Resultat før skat	5.125	-2.379	2.383	-6.477	2.501
Indeks	205	-95	95	-259	100
Årets resultat	3.538	-2.163	2.134	-5.137	1.872
Indeks	189	-116	114	-274	100

Balance

Samlede aktiver	60.274	62.044	68.729	75.261	65.954
Indeks	91	94	104	114	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	416	1.892	516	1.423	2.165
Indeks	19	87	24	66	100
Egenkapital	7.431	4.097	5.530	5.505	10.575
Indeks	70	39	52	52	100

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	179	319	301	196	197

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består af design, produktion og salg af let arbejdstøj til det europæiske marked. Brugere af vores produkter findes inden for følgende fire segmenter:

- Sundhedsinstitutioner og hospitaler
- Hjemmepleje og service
- Gastronomi og catering
- Let industri og retail

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 3.538.024 mod DKK -2.162.760 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.430.873. Resultatforventningen for 2019 er indfriet, og ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat før skat for det kommende år.

Eksternt miljø

Vi opfatter os selv som en del af vores fælles miljø. Ordentlige arbejdsforhold – også hos vores underleverandører er også vigtige for os. Derfor tilsluttede vi os i 2010 FN's Global Compact Initiativ, der sikrer, at koncernen bidrager til løsning af sociale og miljømæssige udfordringer.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.19	175	1.000	25%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.19	175	1.000	25%

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK	
	33.458.908	31.008.321	-30.055	-69.465	
	Bruttoresultat				
1	Personaleomkostninger	-24.974.452	-29.063.063	-58.336	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	8.484.456	1.945.258	-88.391	-69.465
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.324.732	-2.443.622	0	0
	Andre driftsomkostninger	-30.916	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	7.128.808	-498.364	-88.391	-69.465
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.987.235	-770.612
3	Andre finansielle indtægter	72.340	223.921	67.832	119.362
4	Andre finansielle omkostninger	-2.075.695	-2.104.638	-1.019.862	-894.769
	Resultat før skat	5.125.453	-2.379.081	2.946.814	-1.615.484
	Skat af årets resultat	-953.949	216.321	230.933	221.868
	Andre skatter	-633.480	0	0	0
	Skatter i alt	-1.587.429	216.321	230.933	221.868
	Årets resultat	3.538.024	-2.162.760	3.177.747	-1.393.616
5	Resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
AKTIVER					
Note					
	Erhvervede rettigheder	315.475	0	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	315.475	0	0	0
	Grunde og bygninger	20.059.309	20.627.755	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	1.354.832	1.562.279	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	686.290	826.796	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	22.100.431	23.016.830	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	27.456.238	23.619.782
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.250	5.250	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.250	5.250	27.456.238	23.619.782
	Anlægsaktiver i alt	22.421.156	23.022.080	27.456.238	23.619.782
	Råvarer og hjælpematerialer	5.541.770	5.416.733	0	0
	Varer under fremstilling	670.761	468.916	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.971.108	17.253.686	0	0
	Forudbetalinger for varer	563.558	2.527.553	0	0
	Varebeholdninger i alt	20.747.197	25.666.888	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.924.272	8.514.893	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	459.159	0
12	Udskudt skatteaktiv	0	0	169.059	139.461
	Tilgodehavende selskabsskat	25.000	95.407	224.133	138.453
	Andre tilgodehavender	373.833	3.605.066	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	544.427	561.077	0	0
	Tilgodehavender i alt	14.867.532	12.776.443	852.351	277.914
	Likvide beholdninger	2.238.349	568.521	447.436	2.371
	Omsætningsaktiver i alt	37.853.078	39.011.852	1.299.787	280.285
	Aktiver i alt	60.274.234	62.033.932	28.756.025	23.900.067

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
PASSIVER					
Note					
10	Selskabskapital	700.000	700.000	700.000	700.000
	Reserve for opskrivninger	1.207.705	1.090.176	0	0
	Overført resultat	730.620	-2.478.819	1.938.325	-1.241.643
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	147.000	0	0
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	2.638.325	-541.643	2.638.325	-541.643
11	Minoritetsinteresser	4.792.548	4.638.768	0	0
	Egenkapital i alt	7.430.873	4.097.125	2.638.325	-541.643
12	Hensættelser til udskudt skat	2.660.063	1.764.709	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.660.063	1.764.709	0	0
13	Gæld til realkreditinstitutter	4.243.169	4.783.560	0	0
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	8.196.796	0	0
13	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.975.000	0
13	Anden gæld	11.794.618	11.429.000	11.429.000	11.429.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.037.787	24.409.356	17.404.000	11.429.000
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7.249.429	2.908.475	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	9.990.850	12.951.241	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	199.897	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.749.137	2.560.416	42.750	15.875
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	5.346.142
	Anden gæld	14.956.198	13.342.610	8.670.950	7.650.693
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	34.145.511	31.762.742	8.713.700	13.012.710
	Gældsforpligtelser i alt	50.183.298	56.172.098	26.117.700	24.441.710
	Passiver i alt	60.274.234	62.033.932	28.756.025	23.900.067
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning- er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18							
Saldo pr. 01.01.18	700.000	0	-94.027	396.000	1.001.973	4.527.695	5.529.668
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-13.971	0	-13.971	0	-13.971
Opskrivninger i året	0	1.090.176	0	0	1.090.176	0	1.090.176
Udbytte af egne kapitalandele	0	0	50.000	0	50.000	0	50.000
Betalt udbytte	0	0	0	-396.000	-396.000	0	-396.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-2.420.821	147.000	-2.273.821	111.069	-2.162.752
Saldo pr. 31.12.18	700.000	1.090.176	-2.478.819	147.000	-541.643	4.638.764	4.097.121

Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19							
Saldo pr. 01.01.19	700.000	1.090.176	-2.478.819	147.000	-541.643	4.638.764	4.097.121
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	1.642	0	1.642	0	1.642
Betalt udbytte	0	0	0	-147.000	-147.000	0	-147.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-58.918	0	-58.918	0	-58.918
Overførsler til/fra andre reserver	0	117.529	-117.529	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.384.244	0	3.384.244	153.780	3.538.024
Saldo pr. 31.12.19	700.000	1.207.705	730.620	0	2.638.325	4.792.544	7.430.869

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18							
Saldo pr. 01.01.18	700.000	0	101.973	200.000	1.001.973	0	1.001.973
Udbytte af egne kapitalandele	0	0	50.000	0	50.000	0	50.000
Betalt udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000	0	-200.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.393.616	0	-1.393.616	0	-1.393.616
Saldo pr. 31.12.18	700.000	0	-1.241.643	0	-541.643	0	-541.643

Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19							
Saldo pr. 01.01.19	700.000	0	-1.241.643	0	-541.643	0	-541.643
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	2.221	0	2.221	0	2.221
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.177.747	0	3.177.747	0	3.177.747
Saldo pr. 31.12.19	700.000	0	1.938.325	0	2.638.325	0	2.638.325

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	3.538.024	-2.162.760
17 Reguleringer	4.897.316	4.108.018
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	4.919.691	772.604
Tilgodehavender	-2.161.496	2.810.319
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-811.279	-3.140.867
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.479.105	-1.562.750
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.861.361	824.564
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	72.340	223.921
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.075.695	-1.880.574
Betalt selskabsskat	-658.480	-64.000
Pengestrømme fra driften	9.199.526	-896.089
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-315.475	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-416.223	-1.891.686
Salg af materielle anlægsaktiver	5.624	614.612
Salg af virksomhed	0	651.942
Pengestrømme fra investeringer	-726.074	-625.132
Betalt udbytte	-147.000	-346.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-539.537	-523.787
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-3.156.696	-859.238
Optagelse af anden gæld	0	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-800.000
Pengestrømme fra finansiering	-3.843.233	-2.529.025
Årets samlede pengestrømme	4.630.219	-4.050.246
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	568.521	3.651.090
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-12.951.241	-11.983.564
Likvide beholdninger ved årets slutning	-7.752.501	-12.382.720
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.238.349	568.521
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-9.990.850	-12.951.241
I alt	-7.752.501	-12.382.720

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	23.690.209	27.522.030	58.336	0
Pensioner	846.908	984.909	0	0
Andre omkostninger til social sikring	89.143	104.445	0	0
Andre personaleomkostninger	348.192	451.679	0	0
I alt	24.974.452	29.063.063	58.336	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	179	319	0	0
--	-----	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.997.782	1.914.354	58.336	0
--------------------------------------	-----------	-----------	--------	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.987.235	-770.612
I alt	0	0	3.987.235	-770.612

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	67.768	119.278
Renteindtægter i øvrigt	72.327	12.349	64	84
Valutakursreguleringer	13	115.409	0	0
Valutakursgevinster	0	96.163	0	0
I alt	72.340	223.921	67.832	119.362

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	121.160	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.852.635	1.948.093	898.702	894.769
Valutakursreguleringer	39.545	156.545	0	0
Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter	183.515	0	0	0
I alt	2.075.695	2.104.638	1.019.862	894.769

5. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	147.000	0	0
Minoritetsinteresser	153.780	111.069	0	0
Overført resultat	3.384.244	-2.420.829	3.177.747	-1.393.616
I alt	3.538.024	-2.162.760	3.177.747	-1.393.616

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.19	0	446.885
Tilgang i året	315.475	0
Kostpris pr. 31.12.19	315.475	446.885
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	0	-446.885
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	0	-446.885
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	315.475	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.19	26.800.871	6.870.521	5.985.211
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	1.283	2.216	-2.955
Tilgang i året	0	187.489	228.734
Afgang i året	0	-115.863	-501.995
Kostpris pr. 31.12.19	26.802.154	6.944.363	5.708.995
Opskrivninger pr. 01.01.19	1.695.027	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-84.751	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.19	1.610.276	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-7.868.143	-5.308.242	-5.158.415
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-942	-1.706	-557
Afskrivninger i året	-484.036	-390.217	-365.728
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	110.634	501.995
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-8.353.121	-5.589.531	-5.022.705
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	20.059.309	1.354.832	686.290
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.19	18.449.033	0	0

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder	rer og kapitalan- dele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.19	0	5.250
Kostpris pr. 31.12.19	0	5.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0	5.250
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.19	33.624.323	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	2.221	0
Kostpris pr. 31.12.19	33.626.544	0
Opskrivninger pr. 01.01.19	-10.004.541	0
Årets resultat fra kapitalandele	3.987.235	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-153.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.19	-6.170.306	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	27.456.238	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Nybo Workwear A/S, Viborg		100%
Ejendomsselskabet Helleskov ApS, Viborg		51%
Sia Nybo Dobeles, Letland		100%

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	342.872	290.404	0	0
Periodiserede serviceaftaler	201.555	270.673	0	0
I alt	544.427	561.077	0	0

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	700	1.000

Egne kapitalandele består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.19	175	1.000	25%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.19	175	1.000	25%

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK

11. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	4.638.768	4.527.699	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	153.780	111.069	0	0
I alt	4.792.548	4.638.768	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	1.764.709	1.025.581	-139.461	-139.461
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	895.354	134.277	-29.598	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	604.851	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.19	2.660.063	1.764.709	-169.059	-139.461

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	549.429	0	4.792.598	5.332.135
Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.700.000	0	6.700.000	9.856.696
Anden gæld	0	0	11.794.618	12.129.000
I alt	7.249.429	0	23.287.216	27.317.831
Modervirksomhed:				
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.975.000	0
Anden gæld	0	0	11.429.000	11.429.000
I alt	0	0	17.404.000	11.429.000

Lån i moderselskabet er ydet af selskaber udenfor koncernen, hvor de ultimative ejere i kreditor-selskaberne er samme ejerfamilie som i debitorselskabet. Tilbagebetalings vilkår aftales derfor under hensynstagen til likviditeten i selskabet/koncernen. Aktuelt er der ingen planer om tilbagebetaling indenfor 5 år.

14. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leje og leasingkontrakter med en restløbetid på op til 36 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 116, i alt t.DKK 1.398.

Garantiforpligtelser

Koncernen bankforbindelse har afgivet betalingsgaranti på t.DKK 821 overfor en leverandør. Der er pr. 31.12.19 ingen gældsforpligtelser til leverandøren.

Modervirksomheden:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 9.269.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på t.DKK 4.793 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 17.448.

Til sikkerhed for koncernens engagement med pengeinstitut er der deponeret ejerpantebrev på nom. t. DKK 4.793 og skadesløsbrev på nom. t.DKK 1.640 med pant i ejendomme matr. nr. 309ay og 390 as, Viborg Markjorde - beliggende Industrivej 24-26, Viborg, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 17.448.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 20.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 327
- Varebeholdninger t.DKK 15.425

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 3.600 med pant i driftsinventar og driftsmateriel. Ejerpantebreve ligger til sikkerhed for bankgæld, der tillige er sikret ved ovenstående virksomhedspant.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

En del af koncernens tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser på t.DKK 13.924 er overdraget til sikkerhed til Factoringselskab. Herudover har Factoringselskabet underpant i et virksomhedspantebrev på t.DKK 8.000 med pant i simple fordringer. Træk hos factoringselskabet er pr. 31.12.19 t.DKK 6.902. Selskabets bankforbindelser har efterstående panteret i fordringerne.

Overfor koncernens bankforbindelse er der afgivet negativepledge (pantsetningsforbud).

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet pant i kapitalandele i dattervirksomheder med nom. t.DKK 2.412, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 27.456.

16. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2019 DKK	2018 DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.324.732	2.443.622
Andre driftsomkostninger	30.916	0
Finansielle indtægter	-72.340	-223.921
Finansielle omkostninger	2.075.695	2.104.638
Skat af årets resultat	953.949	-216.321
Andre skatter	633.480	0
Øvrige reguleringer	-49.116	0
I alt	4.897.316	4.108.018

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Erhvervede rettigheder	3-10	0
Goodwill	5	0
Bygninger	50	3.185
Produktionsanlæg og maskiner	3-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	0

Grunde afskrives ikke.

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

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Andre skatter

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

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

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til genanskaffelsespris eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.