

Danish Fluid System Technologies A/S

Glentevej 13, 6705 Esbjerg Ø

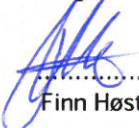
CVR-nr. 27 54 63 66

Årsrapport 2019



Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2020

Dirigent:


.....
Finn Høst

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 for Danish Fluid System Technologies A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

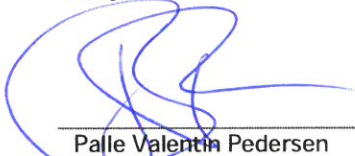
Esbjerg, den 30. april 2020

Direktion:



Finn Høst

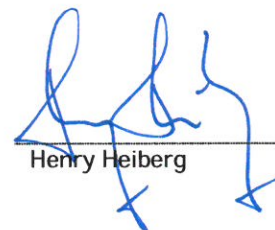
Bestyrelse:



Palle Valentin Pedersen




Marianne Marie Pedersen



Henry Heiberg



Finn Høst



Lone Høst

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalerne i Danish Fluid System Technologies A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Danish Fluid System Technologies A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Esbjerg, den 30. april 2020

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228

Morten Østergaard Koch
statsaut. revisor
mne35420

Claes Jensen
statsaut. revisor
mne44108

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Danish Fluid System Technologies A/S
Adresse, postnr. by	Glentevej 13, 6705 Esbjerg Ø
CVR-nr.	27 54 63 66
Stiftet	19. januar 2004
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
E-mail	info@swagelok.dk
Telefon	76 12 19 50
Bestyrelse	Palle Valentin Pedersen Marianne Marie Pedersen Henry Heiberg Finn Høst Lone Høst
Direktion	Finn Høst
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33, 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal					
Bruttoresultat	49.044	43.959	44.790	36.835	48.101
Resultat af ordinær primær drift	13.450	8.261	4.240	815	14.317
Resultat af finansielle poster	-1.198	41	-1.246	-1.601	374
Årets resultat	9.229	6.060	836	-2.145	9.215
Balancesum					
Balancesum	59.537	54.863	54.137	54.376	67.043
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	1.118	265	1.762	2.103	1.050
Egenkapital (inkl. deklareret udbytte)	27.779	27.493	32.410	34.290	38.706
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	8.054	1.353	9.781	11.696	5.690
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	1.215	-265	-1.762	-2.103	-1.096
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-2.482	-10.471	-2.462	-4.453	-4.134
Pengestrøm i alt	4.356	-9.383	5.557	5.140	459
Nøgletal					
Afkast af den investerede kapital	23,5%	15,2 %	7,8 %	1,3 %	22,9 %
Soliditetsgrad	46,7%	50,3 %	59,9 %	63,1 %	57,7 %
Egenkapitalforrentning	33,4%	20,2 %	2,5 %	-5,9 %	25,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	90	91	92	89	84

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

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	$\text{Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt netto arbejdskapital}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens hovedaktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter består af salg og markedsføring af Swagelok produkter.

Koncernens største marked er Rusland. Rusland og Hviderusland betjenes af det russiske datterselskab i Moskva. Derudover er koncernens hovedmarkeder Danmark, Ukraine, Island, Færøerne og Grønland. Disse markeder betjenes af det danske moderselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 9.229 t.kr. mod 6.060 t.kr. i 2018. Det forbedrede resultat for 2019 skyldes øget aktivitet på såvel det danske som det russiske marked.

De aktuelle forhold på det russiske marked, er fortsat udfordrende. Vi har i 2019 vundet et antal projektordrer som skal være med til at sikre fremtidigt vedligeholdelsessalg.

Resultatet ses som værende tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 27.779 t.kr. mod 27.493 t.kr. pr. 31. december 2018.

Ledelsen forventer samlet set et lavere resultat for 2020 i forhold til resultat for 2019.

Stigende dollarkurs samt forventelig langvarigt prisfald på Oil & Gas globalt har lagt pres på vores markeder. I 2019 kunne vi mærke en fortsat øget aktivitet på det danske offshore marked med heraf følgende ordreindgang. Vi forventer, at aktivitetsniveauet i markedet vil stabilisere sig på et lidt lavere niveau i 2020 set i forhold til 2019.

Rusland er fortsat præget geopolitiske spændinger, sanktioner og økonomiske udfordringer. På trods af disse udfordringer, forventer vi overordnet en stabil udvikling i omsætning i 2020 i forhold til 2019.

Risikoforhold

En betydelig del af koncernens salg sker i US dollars eller i russiske rubler, men låst i forhold til kursen på US dollars, hvorfor koncernen har en særlig risiko overfor US dollars.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Nedlukningen af Danmark, Rusland og store dele af verdenen fra medio marts 2020 grundet Covid-19 pandemien, har betydet reduceret aktivitet hos vores kunder. Det har i perioden betydet en reduktion af omsætningen i såvel Danmark som Rusland og det vil givet påvirke årets resultat. Ledelsen forventer ikke, at det reducerede aktivitetsniveau kommer til at medføre medarbejder reduktion.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
	Bruttofortjeneste	49.044.418	43.959.418	22.732.163	17.551.208
13	Personaleomkostninger	-34.244.610	-32.229.915	-9.204.028	-10.295.198
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.349.503	-3.468.499	-517.314	-525.771
	Resultat af primær drift	13.450.305	8.261.004	13.010.821	6.730.239
	Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	-1.195.555	206.830
3	Finansielle indtægter	1.910.135	1.232.462	2.550.260	1.410.408
	Finansielle omkostninger	-3.108.566	-1.190.979	-2.181.270	-605.181
	Resultat før skat	12.251.874	8.302.487	12.184.256	7.742.296
4	Skat af årets resultat	-3.022.617	-2.242.510	-2.955.000	-1.682.319
	Årets resultat	9.229.257	6.059.977	9.229.256	6.059.977

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Aktiekapital	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
	Overført resultat	26.279.096	15.993.042	26.279.096	15.993.042
	Foreslået udbytte	0	10.000.000	0	10.000.000
	Egenkapital i alt	27.779.096	27.493.042	27.779.096	27.493.042
	Hensatte forpligtelser				
9	Udskudt skat	448.000	1.125.117	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	448.000	1.125.117	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
10	Kreditinstitutter	2.172.338	2.863.188	0	0
		2.172.338	2.863.188	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	690.828	482.053	0	0
	Kreditinstitutter	0	3.772.931	0	3.772.931
11	Forudbetalinger fra kunder	2.633.860	4.374.050	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.107.924	4.083.508	1.468.672	646.830
12	Skyldig selskabsskat	2.284.400	888.600	2.284.400	888.600
	Anden gæld	19.420.267	9.600.463	13.328.930	4.056.367
		29.137.279	23.201.605	17.082.002	9.364.728
	Gældsforpligtelser i alt	31.309.617	26.064.793	17.082.002	9.364.728
	PASSIVER I ALT	59.536.713	54.682.952	44.861.098	36.857.770

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 15 Eventualforpligtelser
 16 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2019	1.500.000	15.993.042	10.000.000	27.493.042
17	Overført via resultatdisponering	0	9.229.256	0	9.229.256
	Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
	Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	1.056.798	0	1.056.798
	Egenkapital 31. december 2019	<u>1.500.000</u>	<u>26.279.096</u>	<u>0</u>	<u>27.779.096</u>

		Modervirksomhed			
		Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2019	1.500.000	15.993.042	10.000.000	27.493.042
17	Overført via resultatdisponering	0	9.229.256	0	9.229.256
	Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
	Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	1.056.798	0	1.056.798
	Egenkapital 31. december 2019	<u>1.500.000</u>	<u>26.279.096</u>	<u>0</u>	<u>27.779.096</u>

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2019	2018
	Årets resultat	9.229.256	6.059.977
	Afskrivninger ekskl. mindre driftsmidler	1.316.396	3.351.404
	Regulering af udskudt skat	-350.649	-280.631
	Andre reguleringer	1.056.798	-977.050
	Pengestrøm fra drift før ændring i driftskapital	11.251.801	8.153.700
18	Ændring i driftskapital	-3.198.137	-6.800.507
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	8.053.664	1.353.193
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.117.573	-265.157
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-97.759	0
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-1.215.332	-265.157
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-482.075	-471.403
	Kapitalejerne:		
	Udbetalt udbytte	-10.000.000	-10.000.000
	Lån fra kapitalejere	8.000.000	0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-2.482.075	-10.471.403
	Årets pengestrøm	4.356.205	-9.383.368
	Likvider, primo	4.416.124	13.799.491
	Likvider, ultimo	8.772.329	4.416.123
	Likvider, ultimo specificeres således		
	Likvide beholdninger	8.772.329	8.189.054
	Kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	-3.772.931
		8.772.329	4.416.123

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danish Fluid System Technologies A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Danish Fluid System Technologies A/S og dattervirksomheder, hvori Danish Fluid System Technologies A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Omregning af fremmed valuta

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, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Den udenlandske dattervirksomhed anses for at være en selvstændig enhed. Resultatopgørelsen omregnes til en gennemsnitlig valutakurs, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af den udenlandske dattervirksomheds egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelsen fra gennemsnitskurs til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i omsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, og indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået for at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	7 år
IT-software	3-7 år
Grunde og bygninger	20-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Der afskrives ikke på grunde.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter fra kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminerings af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab af transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab 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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Andre immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelser indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor koncernen ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens 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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis 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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris opgjort efter den vejede gennemsnitsmetode. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdi 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital, udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
2 Af- og nedskrivninger				
Immaterielle anlægsaktiver	38.283	1.850.000	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.278.114	1.501.404	457.965	466.884
Mindre driftsmidler m.v.	33.106	117.095	59.349	58.887
	<u>1.349.503</u>	<u>3.468.499</u>	<u>517.314</u>	<u>525.771</u>
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra dattervirksomheder	0	0	640.125	234.605
Renteindtægter fra associerede virksomheder	325.656	0	325.656	0
Øvrige renteindtægter	1.584.479	1.232.462	1.584.479	1.175.803
	<u>1.910.135</u>	<u>1.232.462</u>	<u>2.550.260</u>	<u>1.410.408</u>
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	3.133.348	2.519.368	2.945.000	1.650.000
Årets regulering af udskudt skat	-110.731	-294.177	10.000	15.000
Regulering til tidligere års skat	0	17.319	0	17.319
	<u>3.022.617</u>	<u>2.242.510</u>	<u>2.955.000</u>	<u>1.682.319</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver				
		Koncern		
		Goodwill	Andre immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2019		78.017.000	332.122	78.349.122
Tilgang		0	97.759	97.759
Kostpris 31. december 2019		78.017.000	429.881	78.446.881
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019		78.017.000	332.122	78.349.122
Afskrivninger		0	38.283	38.283
Af- og nedskrivninger 31. december 2019		78.017.000	370.405	78.387.405
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019		<u>0</u>	<u>59.476</u>	<u>59.476</u>
Afskrives over		<u>7 år</u>	<u>3-7 år</u>	

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver - fortsat

	Moder- virksomhed
	Andre immaterielle anlægsaktiver
kr.	
Kostpris 1. januar 2019	332.122
Kostpris 31. december 2019	332.122
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	332.122
Afskrivninger	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	332.122
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0
Afskrives over	3-7 år

6 Materielle anlægsaktiver

	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2019	10.074.754	8.077.561	18.152.315
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	0	573.003	573.003
Tilgang	73.495	1.063.965	1.137.460
Afgang	0	-295.485	-295.485
Kostpris 31. december 2019	10.148.249	9.419.044	19.567.293
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	2.869.268	5.410.624	8.279.892
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	0	469.027	469.027
Afskrivninger	258.488	1.019.626	1.278.114
Afgang	0	-171.622	-171.622
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	3.127.756	6.727.655	9.855.411
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	7.020.493	2.691.389	9.711.882
Afskrives over	20-40 år	3-7 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moder- virksomhed
kr.	
Kostpris 1. januar 2019	4.206.705
Tilgang	194.200
Afgang	-220.000
Kostpris 31. december 2019	4.180.905
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	2.242.168
Afskrivninger	457.965
Afgang	-100.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	2.600.133
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.580.772
Afskrives over	3-7 år

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Moder- virksomhed
Kostpris 1. januar 2019	84.609.000
Kostpris 31. december	84.609.000
Nettoopskrivning 1. januar 2019	-76.845.725
Årets resultat efter skat	-1.195.556
Kursregulering	1.056.798
Udloddet udbytte	-1.509.200
Værdireguleringer 31. december 2019	-78.493.683
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	6.115.317

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
OOO Fluid System Technologies RUS	Moskva, Rusland	100 %
Ejendomsselskabet HG ApS	Esbjerg	100 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte forsikringer m.v.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
9 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	438.663	719.294	-70.000	-85.000
Årets regulering af udskudt skat	-110.731	-294.177	10.000	15.000
Øvrige reguleringer af udskudt skat	-239.971	13.546	0	0
Udskudt skat 31. december	87.961	438.663	-60.000	-70.000

Hensættelse til udskudt skat omfatter materielle anlægsaktiver, m.v.

Udskudt skat indregnes således i balancen:

	Koncern	Modervirksomhed
Udskudte skatteaktiver	-360.039	-686.454
Udskudte skatteforpligtelser	448.000	0
	87.961	-60.000

10 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Gæld i alt 1/1 2019	Gæld i alt 31/12 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	3.345.241	2.863.166	690.828	2.172.338	0
	3.345.241	2.863.166	690.828	2.172.338	0

11 Forudbetalinger fra kunder

Forudbetalinger fra kunder under forpligtelser består af modtagne indbetalinger fra kunder, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

12 Skyldig selskabsskat

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Skyldig selskabsskat 1. januar	519.197	-898.578	888.600	195.374
Årets aktuelle skat inkl. sambeskattede dattervirksomheder	3.133.348	2.519.367	2.914.400	1.656.600
Betalt selskabsskat i året	-1.589.589	-1.101.592	-1.518.600	-963.374
Skyldig selskabsskat 31. december	2.062.956	519.197	2.284.400	888.600

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

13 Personalemkostninger

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Gager og lønninger	28.440.905	27.432.981	8.240.862	9.355.668
Pensioner	4.027.241	3.786.941	796.726	818.898
Andre omkostninger til social sikring	1.776.464	1.009.993	166.441	120.632
	<u>34.244.610</u>	<u>32.229.915</u>	<u>9.204.029</u>	<u>10.295.198</u>
Vederlag til bestyrelse og direktion	<u>1.596.007</u>	<u>1.577.436</u>	<u>1.596.007</u>	<u>1.577.436</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>90</u>	<u>91</u>	<u>16</u>	<u>17</u>

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er oplysning om ledelsesvederlag givet samlet for direktion og bestyrelse, idet oplysningen ellers vil føre til oplysning om vederlag til enkeltpersoner.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Mellemværende med pengeinstitut er sikret med virksomhedspant på nom. 9.000 t.kr. Pantet omfatter tilgodehavende fra salg, varebeholdninger, driftsmateriel, inventar og software. Den regnskabsmæssige værdi for de pantsatte aktiver udgør 14.046 t.kr. pr. 31. december 2019.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 7.020 t.kr. pr. 31. december 2019.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for tilknyttede virksomheders mellemværende med pengeinstituttet, som pr. 31. december 2019 udgør en gæld på 2.863 t.kr. har selskabet afgivet selvskyldnerkaution.

Mellemværende med pengeinstitut er sikret med virksomhedspant på nom. 9.000 t.kr. Pantet omfatter tilgodehavende fra salg, varebeholdninger, driftsmateriel, inventar og software. Den regnskabsmæssige værdi for de pantsatte aktiver udgør 14.046 t.kr. pr. 31. december 2019.

Mellemværende med pengeinstitut er sikret ved pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 6.115 t.kr. pr. 31. december 2019.

15 Eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leje- leasingaftaler med en samlet restforpligtelse på 333 t.kr. og en forpligtelse i det kommende år på 127 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

15 Eventualforpligtelser, fortsat

Modervirksomhed

Selskabet er sambeskattet med selskabets danske dattervirksomhed. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet har indgået operationelle leje- leasingaftaler med en samlet restforpligtelse på 333 t.kr. og en forpligtelse i det kommende år på 127 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på 600 t.kr. og en forpligtelse i opsigelsesperioden på 300 t.kr.

16 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabets transaktioner med nærtstående parter omfatter udbetaling af udbytte på 10.000 t.kr. og udbetaling af vederlag til bestyrelse og direktion som fremgår af note 13.

17 Resultatdisponering

kr.

	2019	2018
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	10.000.000
Overført resultat	9.229.256	-3.940.023
	<u>9.229.256</u>	<u>6.059.977</u>

18 Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-4.401.230	-2.406.247
Ændring i tilgodehavender m.v.	-296.736	-6.622.167
Ændring i leverandører og anden gæld	1.499.829	2.227.907
	<u>-3.198.137</u>	<u>-6.800.507</u>